

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»

Код эмитента: 68420-Н

за 3 квартал 2013 г.

Место нахождения эмитента: **125171 Россия, город Москва, Ленинградское шоссе 16
А стр. 1 оф. этаж 8**

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

Генеральный директор ООО «ТМФ РУС», осуществляющего
полномочия единоличного исполнительного органа ЗАО
«Ипотечный агент АИЖК 2008-1» на основании Решения
Учредительного собрания Общества (протокол № 1 от 19 июня
2008 г.)

У.Т. Головенко
подпись

Дата: 13 ноября 2013 г.

Уполномоченный представитель ООО «РМА Сервис»,
осуществляющего ведение бухгалтерского и налогового учета
ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» на основании Решения
Учредительного собрания Общества (протокол № 1 от 19 июня
2008 г.)

А.У. Медлок
подпись

Дата: 13 ноября 2013 г.

Контактное лицо: **Королев Андрей Юрьевич, Руководитель юридического отдела**

Телефон: **+7 (495) 777-0085**

Факс: **+7 (495) 777-0086**

Адрес электронной почты: **Andrei.Korolev@TMF-Group.com**

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в
настоящем ежеквартальном отчете: **www.maahml2008-1.ru; http://www.e-
disclosure.ru/portal/company.aspx?id=9634**

Оглавление

| | |
|---|----|
| Оглавление..... | 2 |
| Введение | 5 |
| 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 | 6 |
| 1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента | 6 |
| 1.2. Сведения о банковских счетах эмитента | 6 |
| 1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента..... | 6 |
| 1.4. Сведения об оценщике эмитента | 8 |
| 1.5. Сведения о консультантах эмитента | 8 |
| 1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет | 8 |
| II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента..... | 8 |
| 2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента | 8 |
| 2.2. Рыночная капитализация эмитента | 9 |
| 2.3. Обязательства эмитента..... | 9 |
| 2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность | 9 |
| 2.3.2. Кредитная история эмитента..... | 10 |
| 2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам | 12 |
| 2.3.4. Прочие обязательства эмитента..... | 12 |
| 2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг | 13 |
| 2.4.1. Отраслевые риски | 13 |
| 2.4.2. Страновые и региональные риски | 15 |
| 2.4.3. Финансовые риски | 17 |
| 2.4.4. Правовые риски..... | 18 |
| 2.4.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента | 21 |
| III. Подробная информация об эмитенте | 22 |
| 3.1. История создания и развитие эмитента..... | 22 |
| 3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента | 22 |
| 3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента | 22 |
| 3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента | 23 |
| 3.1.4. Контактная информация..... | 23 |
| 3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика | 23 |
| 3.1.6. Филиалы и представительства эмитента..... | 23 |
| 3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента | 23 |
| 3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента..... | 23 |
| 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента | 23 |
| 3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента..... | 23 |
| 3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента | 23 |
| 3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ | 23 |
| 3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг | 23 |
| 3.2.6.4. Для ипотечных агентов..... | 23 |
| 3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых..... | 24 |
| 3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи | 24 |
| 3.3. Планы будущей деятельности эмитента | 25 |
| 3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях | 25 |
| 3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение | 25 |
| 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 | 25 |
| 3.6.1. Основные средства..... | 25 |
| IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента | 25 |

| | |
|--|----|
| 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента | 25 |
| 4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств | 26 |
| 4.3. Финансовые вложения эмитента | 27 |
| 4.4. Нематериальные активы эмитента | 28 |
| 4.5. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований | 28 |
| 4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента | 28 |
| 4.6.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента | 29 |
| 4.6.2. Конкуренты эмитента | 30 |
| 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 | 30 |
| 5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента | 30 |
| 5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента | 30 |
| 5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента | 31 |
| 5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента | 31 |
| 5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента | 32 |
| 5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента | 32 |
| 5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента | 32 |
| 5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента | 32 |
| 5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента | 33 |
| 5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента | 34 |
| 5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента | 34 |
| VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность | 34 |
| 6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента | 34 |
| 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 о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций | 34 |
| 6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции') | 35 |
| 6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента | 35 |
| 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 | 35 |
| 6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имела заинтересованность | 36 |
| 6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности | 36 |
| VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация | 36 |
| 7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента | 36 |
| 7.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента | 36 |
| 7.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента | 40 |
| 7.4. Сведения об учетной политике эмитента | 40 |
| 7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж | 40 |
| 7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года | 40 |
| 7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента | 40 |

| | |
|--|-----|
| VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах | 40 |
| 8.1. Дополнительные сведения об эмитенте | 40 |
| 8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента | 40 |
| 8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента .. | 41 |
| 8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента | 41 |
| 8.1.4. 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 | 41 |
| 8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом | 41 |
| 8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента | 41 |
| 8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента | 41 |
| 8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента | 41 |
| 8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены | 41 |
| 8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными | 41 |
| 8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям эмитента с обеспечением | 41 |
| 8.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием | 41 |
| 8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента | 48 |
| 8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам | 48 |
| 8.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента | 48 |
| 8.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента | 62 |
| 8.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента | 62 |
| 8.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента | 63 |
| 8.9. Иные сведения | 96 |
| 8.10. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками | 101 |

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 (наблюдательного совета) эмитента
Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом

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

Единоличный исполнительный орган управляющей организации

| ФИО | Год рождения |
|-----------------------------|--------------|
| Головенко Ульяна Теодоровна | 1970 |

Коллегиальный исполнительный орган управляющей организации
Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента
Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Указывается информация об аудиторе (аудиторах), осуществляющем (осуществившем) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, а также сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента и (или) группы организаций, являющихся по отношению друг к другу контролирующим и подконтрольным лицами либо обязанных составлять такую отчетность по иным основаниям и в порядке, которые предусмотрены федеральными законами, если хотя бы одной из указанных организаций является эмитент (далее – сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента), входящей в состав ежеквартального отчета, на основании заключенного с ним договора, а также об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в том числе его сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности, за текущий и последний заверченный финансовый год.

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит» (с 01.07.2013г. Закрытое акционерное общество «Интерком-Аудит» преобразовано в Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит», ОГРН1027700114639, ИНН7729111520)*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Интерком-Аудит» (до 01.07.2013г. ЗАО «Интерком-Аудит»)*

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

ИНН: *7729744770*

ОГРН: *1137746561787*

Телефон: *+7 (495) 937-3451*

Факс: *+7 (495) 937-3451*

Адрес электронной почты: *info@intercom-audit.ru*

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: **Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»**

Место нахождения

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

Дополнительная информация: **Номер в реестре ОРНЗ 11301050981. Дата регистрации в реестре 14.08.2013.**

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности

Лицензии на осуществление аудиторской деятельности не имеет, является членом саморегулируемой организации аудиторов.

Финансовый год (годы) из числа последних пяти завершенных финансовых лет и текущего финансового года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента

| Бухгалтерская (финансовая) отчетность, Год | Сводная бухгалтерская отчетность, Год | Консолидированная финансовая отчетность, Год |
|--|---------------------------------------|--|
| 2008 | | |
| 2009 | | |
| 2010 | | |
| 2011 | | |
| 2012 | | |

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

Порядок выбора аудитора эмитента

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

Решение общего собрания акционеров 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 № 13 от «26» апреля 2013 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 кандидатуры 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.

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Работы по специальным аудиторским заданиям аудитором не проводились.

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором по итогам последнего завершеного финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Размер вознаграждения кандидатуры 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 финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за 2012г. в размере 162 104,00 рублей.

Приводится 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.

ЗАО "Интерком-Аудит" утвержден аудитором Эмитента на период с 01.01.2013 по 31.12.2013 годовым общим собранием акционеров (Протокол № 13 от «26» апреля 2013 года Учредительного собрания ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»).

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты по основаниям, перечисленным в настоящем пункте, в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала 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, 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, д. 16 А, строение 1, этаж 8*

Телефон: *(495) 777-0085*

Факс: *(495) 777-0086*

Адреса страницы в сети Интернет не имеет

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

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: *РСБУ*

Единица измерения для расчета показателя производительности труда: *тыс. руб./чел.*

| Наименование показателя | 2012, 9 мес. | 2013, 9 мес. |
|---|--------------|--------------|
| Производительность труда* | 0 | 0 |
| Отношение размера задолженности к собственному капиталу | 8,69 | 7,49 |
| Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала | 0,9 | 0,88 |
| Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)** | 0 | 0 |
| Уровень просроченной задолженности, %*** | 0 | 0 |

**Производительность труда:* 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 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»).

***Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью):* Показатель не рассчитывается, поскольку деятельность Эмитента не предполагает наличие выручки и прибыли до налогообложения, связи с тем, что уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности.

****Уровень просроченной задолженности:* По состоянию на 30.09.2013 Эмитент не имеет просроченной

задолженности.

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов: *Да*

Анализ финансово-экономической деятельности эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

По итогам 9 месяцев 2013 года значение показателя «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» Эмитента уменьшилось по сравнению с данным показателем за 9 месяцев 2012 года на 13,81%. Уменьшение показателя обусловлено более значительным снижением долгосрочных и краткосрочных обязательств по сравнению с менее значительным снижением величины капитала и резервов.

По итогам 9 месяцев 2013 года значение показателя «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» Эмитента уменьшилось по сравнению с данным показателем за 9 месяцев 2012 года на 1,62%. Уменьшение показателя обусловлено более значительным снижением долгосрочных обязательств по сравнению с менее значительным снижением величины капитала и резервов

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 30.09.2013.

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 30.09.2013 г. данный показатель составляет 162%.

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. Заемные средства и кредиторская задолженность

За 9 мес. 2013 г.

Структура заемных средств

Единица измерения: *тыс. руб.*

| Наименование показателя | Значение показателя |
|--|---------------------|
| Долгосрочные заемные средства | 4 088 487 |
| в том числе: | |
| кредиты | 0 |
| займы, за исключением облигационных | 0 |
| облигационные займы | 4 088 487 |
| Краткосрочные заемные средства | 8 093 |
| в том числе: | |
| кредиты | 0 |
| займы, за исключением облигационных | 0 |
| облигационные займы | 8 093 |
| Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам | 0 |
| в том числе: | |
| по кредитам | 0 |
| по займам, за исключением облигационных | 0 |
| по облигационным займам | 0 |

Структура кредиторской задолженности

Единица измерения: *тыс. руб.*

| Наименование показателя | Значение показателя |
|---|---------------------|
| Общий размер кредиторской задолженности | 13 209 |
| из нее просроченная | 0 |
| в том числе | |
| перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами | 0 |
| из нее просроченная | 0 |
| перед поставщиками и подрядчиками | 13 138 |
| из нее просроченная | 0 |
| перед персоналом организации | 0 |
| из нее просроченная | 0 |
| прочая | 71 |
| из нее просроченная | 0 |

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств:

Полное фирменное наименование: **ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "АИЖК"**

Место нахождения: **117148, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д.69**

ИНН: **7729355614**

ОГРН: **1027700262270**

Сумма задолженности: **11 941**

тыс. руб.

Размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):

Просроченная кредиторская задолженность отсутствует

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: **Нет**

2.3.2. Кредитная история эмитента

Описывается исполнение эмитентом обязательств по действовавшим в течение последнего завершеного финансового года и текущего финансового года кредитным договорам и/или договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
|--|-------------------------------------|
| 1. Выпуск облигаций, Облигации класса "А" | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) | Приобретатели ценных бумаг выпуска, |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, RUR | 7 930 000 000 RUR X 1 |
| Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, RUR | 686 658 700 RUR X 1 |
| Срок кредита (займа), (дней) | 11745 дней |
| Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых | 10,5 |
| Количество процентных (купонных) периодов | 129 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях | Нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | 20.02.2041 |
| Фактический срок (дата) погашения | действующий |

| | |
|--|--|
| кредита (займа) | |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | |

| | |
|--|-------------------------------------|
| Вид и идентификационные признаки обязательства | |
| 2. Выпуск облигаций, Облигации класса "Б" | |
| Условия обязательства и сведения о его исполнении | |
| Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца) | Приобретатели ценных бумаг выпуска, |
| Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, RUR | 3 401 828 000 RUR X 1 |
| Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, RUR | 3 401 828 000 RUR X 1 |
| Срок кредита (займа), (дней) | 11745 дней |
| Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых | нет |
| Количество процентных (купонных) периодов | 129 |
| Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях | Нет |
| Плановый срок (дата) погашения кредита (займа) | 20.02.2041 |
| Фактический срок (дата) погашения кредита (займа) | действующий |
| Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | |

Размер дохода по каждому купону на одну Облигацию определяется Расчетным агентом в Даты расчета, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Доход по каждому купону на одну Облигацию определяется по следующей формуле:

$$C = (\sum ДСП - RPP) / N,$$

где:

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

$\sum ДСП$ – 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 $\sum ДСП$ 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 Σ 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 Σ 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 Σ 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).

На дату окончания последнего завершеного отчетного периода (30.06.2013 г.) в обращении находились два выпуска облигаций 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 бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут

существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется

2.4. 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.

2.4.1. Отраслевые риски

Описание влияния возможного ухудшения ситуации в отрасли Эмитента на его деятельность и исполнения обязательств по ценным бумагам, наиболее значимых, по мнению Эмитента, возможных изменений в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемых действий Эмитента в этом случае:

Согласно требованиям Федерального закона «Об ипотечных ценных бумагах» (с изменениями от 29 декабря 2004г., 27 июля 2006 г., 09 марта 2010 г.) 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 неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязательства по ипотечным кредитам (займам), удостоверенным зкладными, входящими в ипотечное покрытие Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». Неисполнение обязательств (дефолт) по зкладным может быть вызвано 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 зкладным, входящим в состав ипотечного покрытия, указаны в п.

8.4.1 (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 включил в ипотечное покрытие закладные, соответствующие действующим на дату их оформления Стандартам процедур выдачи, рефинансирования и сопровождения ипотечных кредитов (займов) Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», а также дополнительным требованиям в отношении:

- платежеспособности заемщиков;
- надлежащего оформления сделки по предоставлению кредита (займа), удостоверенного закладной, и сделок по передаче прав по закладной;
- качества и ликвидности предмета ипотеки;
- процедуры выдачи, рефинансирования и обслуживания обеспеченных ипотекой обязательств, удостоверенных закладной.

По данным Росстата, уровень безработицы в России колеблется и составил в целом в 2012 году 5,5%, во II квартале 2013 г. – 5,4%, а в сентябре 2013 года – 5,3%, что на 0,3 п.п. выше значения сентября 2012 года. При этом рост реальных располагаемых денежных доходов населения за 9 месяцев 2013 г. составил 3,6% по сравнению с соответствующим периодом 2012 года (годом ранее рост составил 3,8%). Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата в январе-сентябре 2013 года также выросла на 13,2% (с исключением инфляции – на 5,9%) по сравнению с соответствующим периодом 2012 года.

В краткосрочной перспективе Эмитент оценивает риск резкого снижения реальных доходов населения как достаточно низкий. Однако в среднесрочной перспективе вероятность реализации риска будет зависеть от развития мировой экономики, определяющей спрос на российский сырьевой экспорт

Важно отметить, что негативное влияние на платежеспособность ипотечных заемщиков может оказывать увеличение общей задолженности населения по потребительским кредитам, в т.ч. увеличение задолженности ипотечных заемщиков по прочим кредитам помимо ипотеки (по оценкам Эмитента доля ипотечных заемщиков, имеющих кредитные обязательства помимо ипотеки, выросла с конца 2010 года примерно на 5 процентных пунктов и достигла значения 30%).

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%. 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 30.09.2013 г. средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составляет 37,10%.

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

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 ОАО «АИЖК», вероятность реализации этого риска в 2013 году крайне незначительна.

После длительной стагнации 2009-2011 годов, цены на жилье в России перешли к росту. 2012 год стал первым периодом с начала 2009 года, когда темпы роста цен на жилье превысили инфляцию. Это произошло и на первичном и на вторичном рынке – рост цен в 2012 году составил 10,68% и 12,00% соответственно (4 квартал 2012 года к 4 кварталу 2011 года, инфляция за тот же период составила 6,6%). За 9 месяцев 2013 года рост цен на жилье незначительно превысил инфляцию: на первичном

рынке цены выросли на 7,33% по сравнению с соответствующим периодом 2012 года, а на вторичном – на 8,87%, при росте потребительских цен на 6,9% за тот же период.

Отметим, что строительная отрасль является одной из наиболее пострадавших от кризиса 2008-2009 гг. Первые признаки восстановления жилищного строительства стали заметны только в конце 2010 – начале 2011 гг. В 2012 году объемы строительства продолжили медленный рост: за год введено 65,2 млн. кв. метров жилья, что составило 104,7% к уровню 2011 года. Следует отметить, что объем ввода индустриального жилья за тот же период 2012 года вырос на 3,9% по сравнению с 2011 годом (с 35,6 млн. кв. м до 37,0 млн. кв. м).

По итогам 9 месяцев 2013 года тенденция к росту объемов строительства жилья продолжилась: всего было построено 38,76 млн. кв. м., что на 12% выше соответствующего периода 2012 г. Ввод индустриального жилья рос более быстрыми темпами - +18%. Несмотря на то, что признаков перегрева на рынке жилья не наблюдается, (в I полугодии 2013 года реальные доходы населения выросли на 4,4%, что чуть выше динамики реальных цен на жилье), недостаточные объемы предложения на первичном рынке жилья не позволяют говорить о возможности снижения цен на жилье в ближайшей перспективе.

Для сглаживания последствий кризиса на первичном рынке жилья и снижения дефицита предложения жилья эконом-класса ОАО «АИЖК» (далее – Агентство) продолжает в 2013 году реализацию совместной с Внешэкономбанком программы «Стимул» («Программа по стимулированию предоставления кредитов на цели строительства и приобретения жилья»). По состоянию на 1 октября 2013 года Агентством приняты обязательства на общую сумму 95,0 млрд. руб. (объем строительства жилой площади - 5,2 млн. кв. м, общий объем зданий – 7,68 млн. кв. м.), в т.ч. заключены соглашения на сумму 59,1 млрд. руб. с действующими обязательствами. В рамках программы выдано займов на общую сумму 45,2 млрд. рублей, при этом общая сумма кредитования банками проектов строительства жилья в рамках данной программы – 79,2 млрд. рублей.

Снижение вероятных убытков, связанных с падением цен на недвижимое имущество, характеризуется коэффициентом «кредит к залому», по состоянию на 30.09.2013 г. средневзвешенное значение коэффициента «кредит к залому» по портфелю залдных, включенных в состав ипотечного покрытия, составляет 37,10%. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной залдной, 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 залдным, 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, поэтому, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим.

2.4.2. 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:

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, в 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. Намелились признаки оживления мировой экономики, и цены на сырьевые товары стали расти, что способствовало некоторому восстановлению российской экономики.

2010 год характеризовался постепенным восстановлением кредитования, однако, этот процесс был неравномерным и неустойчивым. Устойчивость эта тенденция приобрела только в 2011 году, когда прирост кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям, составил за год 26,0% (12,1% в 2010 году), а прирост кредитов и прочих средств, предоставленных физическим лицам достиг 35,9% (14,3% в 2010 году).

Тем не менее, конец 2011 года ознаменовался обострением давно назревавших долговых проблем ведущих экономик мира. Экономические трудности в США и осенняя эскалация долговых проблем стран Еврозоны привели к усилению напряженности на международном финансовом рынке и, как следствие, к новому витку роста стоимости заимствований для многих российских банков.

В течение 2012 года и I полугодия 2013 года ситуация с ликвидностью оставалась достаточно напряженной (средневзвешенная однодневная ставка межбанковского рынка MIACR в I полугодии 2013 года превышала 6% по сравнению с 5,5% в 2012 году (эта ситуация в целом сохранилась и в 3-м квартале 2013, значение MIACR за этот период достигло 6,1%). Заявления Кипра об экспроприации части частных вкладов на острове и сохраняющаяся нестабильность на финансовых рынках, а также дорогое фондирование для банков привели к росту процентных ставок в начале года по всему спектру рублевых кредитов на срок свыше 1 года как для физических лиц, так и для нефинансовых организаций, по сравнению с уровнем конца 2012 года. Во 2-м квартале, однако, начался тренд на снижение ставок по кредитам в рублях (на срок свыше 1 года, как физическим лицам, так и нефинансовым организациям), в т.ч. на фоне фактически остановки экономического роста в России падения спроса на кредиты и начавшего дешеветь фондирования.

Стремление максимизировать прибыль в сложившихся условиях, подтолкнуло кредитные организации к агрессивному продвижению розничного кредитования. Так, по предварительным данным по состоянию на 01.09.2013 розничный кредитный портфель вырос на 32,5% (за 12 предшествующих месяцев), а доля кредитов, выданных физическим лицам, выросла до 17,2% активов банковского сектора (15,6% на 01.01.2013 и 13,3% на 01.01.2012), что может нести угрозу российскому банковскому сектору на фоне снижения достаточности его капитала до 13,4% (что ниже уровня докризисного минимума в 14,9%).

В случае ухудшения макроэкономической ситуации и падения доходов заемщиков возможно снижение качества розничного портфеля банков, в том числе, рост просроченных платежей по

ипотечным кредитам со сниженными требованиями к подтверждению доходов и первоначальному взносу

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).

Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти города 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. Основным региональным риском 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).

2.4.3. 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 30.09.2013г.) состоят, и в дальнейшем 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. 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 30.09.2013 года, в среднем на 333,90 %. 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.

2.4.4. Правовые риски

Описание правовых рисков, связанных с деятельностью эмитента:
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 пяти 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».

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента для внутреннего рынка:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

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

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Поскольку российское налоговое законодательство сформировано относительно недавно, практика его применения зачастую неясна и противоречива. Это приводит к наличию в России более существенных налоговых рисков, чем в какой-либо стране с устоявшимся налоговым законодательством. В настоящее время процесс реформирования российского налогового права можно считать завершающимся. Вместе с тем законодатель продолжает работу по совершенствованию отдельных отраслей законодательства о налогах и сборах Российской Федерации. Законодательный массив кодифицирован.

В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс Российской Федерации и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Первой частью Налогового кодекса, действующей с 1999 года, закреплены основные принципы налогообложения и введения новых налогов. Действие этих принципов и направленность на защиту имущественных интересов налогоплательщиков реализовано в правоприменительной практике. Налоговый кодекс Российской Федерации устанавливает налоги, формирующие налоговое бремя Эмитента, определяет элементы налогообложения. С 1 января 2009 года ставка налога на прибыль составляет 20%, из которых 2% зачисляется в федеральный бюджет, и 18% - в бюджеты субъектов РФ. Кроме того, с 1 января 2009 года законами субъектов РФ может быть предусмотрено понижение ставки налога на прибыль, подлежащего перечислению в бюджеты субъектов РФ, для отдельных категорий налогоплательщиков, но не ниже чем до 13,5 %.

Российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство периодически изменяется. Например, в конце 2009 года были приняты существенные изменения налогового законодательства, касающиеся операций с ценными бумагами, повлиявшие как на институциональных, так и на частных инвесторов (с 1 января 2010 года ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, если в течение трех месяцев до совершения сделки по ним определялась рыночная котировка; установлена максимальная стоимость приобретенной ценной бумаги; при выбытии ценных бумаг их стоимость нельзя списать методом ЛИФО, и т.д.). Новые правила вводились поэтапно на протяжении 2010 и 2011 годов и полностью вступили в силу с 2012 года. С 1 января 2012 года в России существенно изменились правила трансфертного ценообразования. В соответствии с Федеральным Законом № 227-ФЗ от 18.07.2011, был расширен перечень лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, а также сделок, которые могут быть признаны контролируруемыми. Налоговые органы вправе анализировать цены в контролируемых сделках на предмет их соответствия рыночному уровню (с использованием методов, закрепленных в упомянутом Федеральном Законе), и в случае отклонения фактических цен от рыночного интервала доначислять налоговые обязательства сторон сделки таким образом, как если бы в сделке использовались рыночные цены. В частности, сделки между взаимозависимыми лицами в России подлежат контролю, если сумма совокупных доходов по сделкам между взаимозависимыми лицами за соответствующий

календарный год превышает (с возможными исключениями, например, если обе стороны зарегистрированы в одном и том же субъекте Российской Федерации, и обе стороны не являются убыточными и т.д.) 3 млрд. руб. (в 2012 году), 2 млрд. руб. (в 2013 году) и 1 млрд. руб. (с 2014 года).

Несмотря на попытки усовершенствовать законодательство, ряд действующих нормативно-правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит нечеткие формулировки, что позволяет трактовать одну и ту же норму налогообложения со стороны органов государственной власти (например, Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной налоговой службы, ее территориальных подразделений и их представителей), их представителей и налогоплательщиков по-разному.

Помимо этого, практическое применение и интерпретация государственными органами налогового законодательства часто являются непоследовательными, и в ряде случаев новые подходы к интерпретации налогового законодательства применяются в отношении предыдущих налоговых периодов. В результате, налогоплательщики часто вынуждены прибегать к судебной защите своих прав в спорах с налоговыми органами.

Практика рассмотрения дел в Конституционном Суде РФ показывает, что положения основного закона влияют на налоговые права хозяйствующих субъектов и защищают налогоплательщиков от необоснованного и внезапного утяжеления налогового бремени. В то же время, следует отметить, что в настоящее время судебная практика при наличии нечетких положений в налоговом законодательстве идет по пути установления добросовестности налогоплательщика, понятие которой было определено исходя из правовой позиции Конституционного Суда РФ, высказанной в определении от 25.07.2001 г. № 138-О. Тем не менее, критерии указанной «добросовестности» в настоящее время законодательно не определены, что позволяет квалифицировать законную деятельность налогоплательщика, направленную на оптимизацию налогового бремени, как уклонение от уплаты налогов. На практике известна и широко применяется концепция «необоснованной налоговой выгоды», сформулированная Пленумом Высшего Арбитражного Суда в Постановлении №53 от 12 октября 2006 года, на основании которой налоговая выгода может быть признана необоснованной, в частности, в случаях, если для целей налогообложения учтены операции не в соответствии с их действительным экономическим смыслом, или учтены операции, не обусловленные разумными экономическими или иными причинами (целями делового характера). Упомянутое Постановление также указывает, что при оценке налоговых последствий первостепенное значение должна иметь не правовая форма, а экономическая суть операций.

Необходимо обратить внимание на то, что принципы прецедентного права не применяются в правовой системе Российской Федерации, судебные решения по налоговым и связанным с ними вопросам, принятые различными судами, по аналогичным делам или по делам со схожими обстоятельствами, могут не совпадать или противоречить друг другу.

По общему правилу, российские государственные органы, уполномоченные российским законодательством начислять и взыскивать налоги, пени и штрафы, могут проводить проверку налоговых обязательств налогоплательщиков (включая анализ соответствующих налоговых деклараций и документации) за три календарных года, непосредственно предшествующих году принятия соответствующей налоговой инспекцией решения о проведении выездной налоговой проверки. Проведение проверки за определенный налоговый период не лишает налоговые органы возможности провести повторную проверку за этот же налоговый период и предъявить налогоплательщику дополнительные требования в отношении данного периода в будущем. В частности, в соответствии с российским налоговым законодательством повторная налоговая проверка может быть проведена вышестоящими налоговыми органами, которые могут пересмотреть результаты проверок, проведенных нижестоящими налоговыми инспекциями ранее. Таким образом, возможность проведения повторной налоговой проверки сохраняется в течение всего трехлетнего срока давности.

Налоговый кодекс РФ предусматривает возможность увеличения срока давности, установленного в отношении привлечения к ответственности за совершение налогового правонарушения, если налогоплательщик активно противодействовал проведению выездной налоговой проверки, что стало непреодолимым препятствием для ее проведения. В связи с тем, что термины «активное противодействие» и «непреодолимое препятствие» специально не определены в российском налоговом законодательстве и других отраслях российского права, налоговые органы могут пытаться интерпретировать их расширительно, связывая любые трудности, возникающие в процессе проведения налоговых проверок с противодействием налогоплательщика, и, таким образом, использовать данные положения в качестве основания для начисления дополнительных сумм налогов и применения штрафных санкций после истечения трехлетнего срока давности. Таким образом, ограничения, установленные в отношении срока давности для привлечения налогоплательщиков к налоговой ответственности, могут оказаться неприменимыми на практике.

Нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и др. В частности, введение новых налогов или изменение действующих правил налогообложения может оказать существенное влияние на

общий размер налоговых обязательств Эмитента. Невозможно также утверждать, что в будущем Эмитент не будет подлежать налогообложению на прибыль, что может оказать влияние на финансовые результаты его деятельности.

Руководство Эмитента оценивает вероятность возникновения у Эмитента непредвиденных (дополнительных) налоговых и иных обязательств (в том числе начислению соответствующих штрафов и пеней) в будущем незначительной и не планирует создавать каких-либо резервов в отношении соответствующих платежей. Эмитентом в полной мере соблюдается действующее российское налоговое законодательство.

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.

2.4.5. 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 ипотеке и ипотечным ценным бумагам, а также в законодательные акты, регулирующие функционирование по рынку ценных бумаг изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

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»*

Дата введения действующего полного фирменного наименования: **23.06.2008**

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

Дата введения действующего сокращенного фирменного наименования: **23.06.2008**

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

Наименования таких юридических лиц:

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОАО "АИЖК"); *Закрытое акционерное общество «Первый ипотечный агент АИЖК» (ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК»);* *Закрытое акционерное общество «Второй ипотечный агент АИЖК» (ЗАО "ВИА АИЖК");* *Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2010-1");* *Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-1");* *Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2");* *Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» (ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1»);* *Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент 2013-1" (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2013-1");* *Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент 2014-1" (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2014-1").*

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

Смешение указанных наименований маловероятно, поскольку фирменное наименование Эмитента на русском языке содержит слова "Ипотечный агент АИЖК 2008-1", а фирменное наименование на английском языке содержит слова "Mortgage Agent of ANML 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.

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 государственной регистрации: **23.06.2008**

Наименование регистрирующего органа: *Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №*

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента

125171 Россия, город Москва, Ленинградское шоссе 16 А стр. 1 оф. этаж 8

Телефон: (495) 777 - 0085

Факс: (495) 777 - 0086

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.maahm12008-1l.ru; http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=14010**

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

Основное отраслевое направление деятельности эмитента согласно 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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

3.2.6.4. 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 | Дата государственной |
|-----------------|----------------------|

| | |
|-----------------------|-------------|
| регистрационный номер | регистрации |
| 4-01-68420-Н | 05.11.2008 |
| 4-02-68420-Н | 05.11.2008 |

Общее развитие рынка ипотечного кредитования

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

В настоящее время в России созданы основные элементы нормативно-правовой базы рынка ипотечного кредитования. Ключевые правовые нормы содержатся в Гражданском кодексе РФ, Налоговом кодексе РФ, Федеральном законе №102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», Федеральном законе №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральном законе №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 итогам 2008 года объем ипотечной задолженности на балансах кредитных организаций составил порядка 1 070 млрд. руб. Начиная с апреля 2009 года, объем ипотечной задолженности на балансах банков постепенно сокращался, и к концу 2009 года составил 1010,9 млрд. руб. Только во втором квартале 2010 года эта тенденция изменилась и объем ипотечной задолженности начал планомерно расти, достигнув по данным на 01 сентября 2013 года 2 397 млрд.руб., что является историческим максимумом для Российской Федерации.

В 2008-2009 годах наблюдалось снижение количества банков, имеющих ипотечные кредиты на балансе, что было обусловлено влиянием мирового финансового кризиса на экономику России. Лишь к концу 2009 года ситуация начала меняться. По данным Банка России на 30.09.2013 года количество таких кредитных организаций составило 658.

Долговой и экономический кризис в Европе, нестабильность на мировых финансовых рынках, особенно ярко проявившая себя в конце 2011 года, и достаточно напряженная ситуация с ликвидностью, негативно отразились на стоимости фондирования российских банков и, следовательно, ставках по ипотечному жилищному кредитованию. По данным Банка России на 01.09.2013 года средневзвешенная ставка выдачи ипотечных кредитов в рублях, рассчитываемая накопленным итогом с начала года составила 12,6%, что на 0,5 п.п. выше уровня прошлого года в сопоставимом периоде. Анализ динамики месячных ставок выдачи ипотечных кредитов показывает рост ставок на 0,1 п.п. – они увеличились с 12,3% в августе 2012 года до 12,4% в августе 2013 года.

Во втором квартале 2013 наметилась тенденция на плавное снижение ставок по рублёвым ипотечным кредитам выданным в течение месяца, которая продолжилась и в начале третьего квартала, что связано со снижением ставок активными игроками рынка – начиная со второго квартала по сентябрь 2013 включительно Эмитент зафиксировал около 30 случаев снижения процентной ставки на постоянной либо временной основе среди активных участников рынка (Банком Возрождение, Райффайзенбанком, Банком Уралсиб, БЖФ и другими).

В тоже время, ОАО «АИЖК» продолжает проводить политику, направленную на повышение доступности жилья для граждан России. Уровень ставок по продуктам АИЖК – один из самых низких на рынке. Ставка выкупа ОАО «АИЖК», рассчитанная в соответствии с методологией Банка России по стандартным продуктам¹, за январь-август 2013 года составила 11,18% по сравнению с рыночной средневзвешенной ставкой в 12,6%, по данным Банка России на 01.09.2013.

Эмитент ожидает, что средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам в рублях по итогам 2013 года не превысит 12,6%

3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Основной деятельностью эмитента не является добыча полезных ископаемых

3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых

¹ Продукты «Стандарт», «Новостройка», «Молодые учителя – стандарт», «Молодые ученые» и «Военная ипотека».

является оказание услуг связи

Основной деятельностью эмитента не является оказание услуг связи

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

На дату окончания отчетного квартала

Основные средства у эмитента отсутствуют

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение последнего заверченного финансового года, с указанием даты проведения переоценки, полной и остаточной (за вычетом амортизации) балансовой стоимости основных средств до переоценки и полной и остаточной (за вычетом амортизации) восстановительной стоимости основных средств с учетом этой переоценки. Указанная информация приводится по группам объектов основных средств. Указываются сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств.

Переоценка основных средств за указанный период не проводилась

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, даты возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента):

Основные средства у эмитента отсутствуют. Указанных изменений за отчетный период не было. 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.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: **РСБУ**

Единица измерения для суммы непокрытого убытка: **тыс. руб.**

| Наименование показателя | 2012, 9 мес. | 2013, 9 мес. |
|--|--------------|--------------|
| Норма чистой прибыли, % | 0 | 0 |
| Коэффициент оборачиваемости активов, раз | 0 | |
| Рентабельность активов, % | -1,09 | -1,16 |
| Рентабельность собственного капитала, % | -10,53 | -9,82 |
| Сумма непокрытого убытка на отчетную | 0 | 0 |

| | | |
|---|---|---|
| дату | | |
| Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, % | 0 | 0 |

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов

Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента, исходя из динамики приведенных показателей, а также причины, которые, по мнению органов управления, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Норма чистой прибыли, % и Коэффициент оборачиваемости активов: Показатели не рассчитываются, поскольку у Эмитента отсутствует выручка от продаж.

Операции с закладными рассматриваются Эмитентом как операции с ценными бумагами, в связи с чем, процентные платежи по выкупленным ипотечным кредитам отражены в строке 2320 «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

Дополнительные показатели, характеризующие результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность: **Нет**

По итогам 9 месяцев 2013 года значение показателя «Рентабельность активов» Эмитента уменьшилось по сравнению с данным показателем за 9 месяцев 2012 года на 6,42%. Уменьшение показателя обусловлено уменьшением величины убытка к балансовой стоимости активов за 9 месяцев 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

По итогам 9 месяцев 2013 года значение показателя «Рентабельность собственного капитала» Эмитента увеличилось по сравнению с данным показателем за 9 месяцев 2012 года на 6,74 %. Увеличение показателя обусловлено снижением величины убытка за 9 месяцев 2013 года по сравнению с убытком за 9 месяцев 2012 года.

Мнения органов управления эмитента относительно причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают: **Нет**

Член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в ежеквартальном отчете: **Нет**

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: **РСБУ**

Единица измерения для показателя 'чистый оборотный капитал': **тыс. руб.**

| Наименование показателя | 2012, 9 мес. | 2013, 9 мес. |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Чистый оборотный капитал | 564 034 | 482 245 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 15,79 | 23,64 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 15,79 | 23,64 |

По усмотрению эмитента дополнительно приводится динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, рассчитанных на основе данных сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента, включаемой в состав ежеквартального отчета: **Нет**

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов: **Да**

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов,

которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента:

По итогам 9 месяцев 2013 года значение показателя «Чистый оборотный капитал» Эмитента уменьшилось по сравнению с данным показателем за 9 месяцев 2012 года на 14,50 %. Уменьшение показателя обусловлено более значительным снижением оборотных активов по сравнению со снижением краткосрочных обязательств по итогам 9 месяцев 2013 г.

Значения показателей «Коэффициент текущей ликвидности» и «Коэффициент быстрой ликвидности» по итогам 9 месяцев 2013 года увеличились по сравнению с данными показателями за 9 месяцев 2012 года на 49,72%. Увеличение показателей ликвидности обусловлено более значительным снижением краткосрочных обязательств по сравнению со снижением размера соответствующих групп оборотных активов.

Мнения органов управления эмитента относительно причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента не совпадают: **Нет**

Член совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или член коллегиального исполнительного органа эмитента имеет особое мнение относительно упомянутых причин и/или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, отраженное в протоколе собрания (заседания) совета директоров (наблюдательного совета) эмитента или коллегиального исполнительного органа, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и настаивает на отражении такого мнения в ежеквартальном отчете: **Нет**

4.3. Финансовые вложения эмитента

На дату окончания отчетного квартала

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 5 и более процентов всех его финансовых вложений на дату окончания отчетного периода

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

Вложений в эмиссионные ценные бумаги, составляющих 5 и более процентов всех финансовых вложений, нет

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вид ценных бумаг: *иные неэмиссионные ценные бумаги*

Наименование: *отсутствует*

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

Сокращенное фирменное наименование лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам: *отсутствует*

Место нахождения лица, обязанного по неэмиссионным ценным бумагам: *различное для каждого должника*

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **8 113**

Номинальная стоимость не предусмотрена

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **4 155 268**

Единица измерения: *тыс. руб.*

Сумма остатка основного долга по пулу закладных 4 155 268 тыс. руб. Сумма начисленных (выплаченных) процентов составила 11 229 тыс. руб. Срок погашения - в соответствии с условиями каждой закладной

Дополнительная информация:

Нет

Иные финансовые вложения

Иных финансовых вложений, составляющих 5 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.

4.4. Нематериальные активы эмитента

На дату окончания отчетного квартала

Нематериальные активы у эмитента отсутствуют

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

Сведения в настоящем пункте ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не осуществляет научно-техническую деятельность, политика Эмитента в области научно-технического развития отсутствует. Сведения в настоящем пункте ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности. Риски, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для Эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков, для Эмитента не применимы, поскольку Эмитент не владеет патентами, лицензиями на использование товарных знаков.

4.6. 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 г. в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах». В соответствии с п.6.2 Устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии 3 (Трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием, после исполнения обязательств по которым подлежит ликвидации. 05 ноября 2008 года была осуществлена государственная регистрация жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя класса «А» (государственный регистрационный номер 4-01-68420-Н) и класса «Б» (государственный регистрационный номер 4-02-68420-Н). Указанные облигации представляют собой третий зарегистрированный на территории России выпуск жилищных облигаций с ипотечным покрытием.

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 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.

Окончательно восстановиться и перейти к росту рынок ипотечного кредитования смог только в 2011 году. По итогам 2011 года было выдано 523 582 кредита на сумму в 717 млрд. рублей, что в 1,7 раза в количественном выражении и в 1,9 раза в денежном превышает аналогичный показатель 2010 года. Кроме того, в количественном выражении это на 174,1 тыс. кредитов больше, чем в момент докризисного максимума в 2008 году (349,5 тыс. кредитов).

В 2012 году рост рынка ипотеки продолжился: по итогам года было выдано 691,7 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму 1,032 трлн рублей, что на 32% и 44% выше соответствующих показателей 2011 года. За январь-август 2013 года было выдано 485,4 ипотечных кредитов на общую сумму 784,9 млрд рублей, что выше значений аналогичного периода 2012 года на 16% в количественном и на 28% в денежном выражении.

По оценкам Эмитента дальнейшая динамика рынка ипотечного кредитования России во многом зависит от влияния внешних факторов и при отсутствии внешних шоков в 2013 году рост рынка

ипотеки продолжится: будет выдано порядка 800 тысяч ипотечных кредитов на сумму около 1,2 трлн. рублей.

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 30.06.2013 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 30.06.2013 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.

4.6.1. 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.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». 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, компенсировал 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, денежного резерва, а также предусмотренной субординации выпусков. В целом влияние данного фактора, по мнению Эмитента, незначительно.

По причине специфики деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствия у Эмитента существенных обязательств в иностранной валюте, фактор влияния изменения курсов иностранных валют, а также изменения валютного регулирования, является крайне незначительным.

В случае возникновения факторов (рисков), связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также факторов (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.

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» и Облигаций класса «Б» 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.2.4. настоящего Ежеквартального отчета факторы и условия будут действовать до момента полного 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.2.4. 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.

4.6.2. Конкуренты эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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., № б/н**

Место нахождения: **Российская Федерация, 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, д. 16 А, строение 1, этаж 8**

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 хронологическом порядке, в том числе по совместительству

| Период | | Наименование организации | Должность |
|------------|-----------------|-------------------------------|------------------------------------|
| с | по | | |
| 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 | 31.10.2010 | ООО "РМА СЕРВИС" | Генеральный директор |

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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

Сведений о привлечении такого 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

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

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:

Управляющая организация

Единица измерения: **руб.**

| | |
|--|--------------|
| Наименование показателя | 2013, 9 мес. |
| Вознаграждение за участие в работе органа управления | 1 240 587.63 |
| Зарботная плата | |
| Премии | |
| Комиссионные | |
| Льготы | |
| Компенсации расходов | 107 910.83 |
| Иные виды вознаграждений | |
| ИТОГО | 1 348 498.46 |

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

Все выплаты произведены в соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от 23 июля 2008 г.

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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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: **Гонтарук Виталий Васильевич**

Год рождения: **1973**

Образование:

Высшее

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

| Период | | Наименование организации | Должность |
|-----------|---------|-----------------------------|---------------------|
| с | по | | |
| июнь 2005 | октябрь | ОАО «Компания по управлению | Руководитель службы |

| | | | |
|---------------|---------------|---|---|
| | 2008 | инвестициями «Ямал» | ипотечных инвестиционных фондов |
| ноябрь 2008г. | январь 2010г. | ОАО "Компания по управлению инвестициями "Ямал" | Исполнительный директор – начальник отдела по работе с ипотечными ПИФаами |
| январь 2010г. | март 2010 | ОАО "Агентство по жилищному кредитованию" | Заместитель начальника Управления ипотечных ценных бумаг Департамента структурированных продуктов |
| март 2010 | н/в | ОАО "Агентство по жилищному кредитованию" | Начальник Управления ипотечных ценных бумаг Департамента структурированных продуктов |

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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

Сведений о привлечении такого 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

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

Лицо указанных должностей не занимало

В случае наличия у эмитента службы внутреннего аудита или иного органа контроля за его финансово-хозяйственной деятельностью, отличного от ревизионной комиссии эмитента, в состав которого входят более 10 лиц, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается по не менее чем 10 лицам, являющимися членами соответствующего органа эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, включая руководителя такого органа.

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 период с даты начала текущего года и до даты окончания отчетного квартала:

Единица измерения: **руб.**

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

Вознаграждение за участие в работе органа контроля

Единица измерения: **тыс. руб.**

| | |
|-------------------------|--------------|
| Наименование показателя | 2013, 9 мес. |
|-------------------------|--------------|

| | |
|--|----------|
| Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента | 0 |
| Заработная плата | 0 |
| Премии | 0 |
| Комиссионные | 0 |
| Льготы | 0 |
| Компенсации расходов | 0 |
| Иные виды вознаграждений | 0 |
| ИТОГО | 0 |

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

Выплаты в текущем финансовом году отсутствуют.

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

Единица измерения: *тыс. руб.*

| | |
|---|--------------|
| Наименование показателя | 2013, 9 мес. |
| Средняя численность работников, чел. | 0 |
| Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период | 0 |
| Выплаты социального характера работников за отчетный период | 0 |

В соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (с изменениями и дополнениями) 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 с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания отчетного квартала: **3**

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

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента): **2**

Дата составления списка лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иного списка лиц, составленного в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента): **26.03.2013**

Владельцы обыкновенных акций эмитента, которые подлежали включению в такой список: **2**

Владельцы привилегированных акций эмитента, которые подлежали включению в такой список: **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 о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), 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 Москоу Мортгэджиз III (Stichting Moscow Mortgages III)***

Сокращенное фирменное наименование: ***отсутствует***

Место нахождения

1101СМ Нидерланды, Амстердам, Зюйдост, Херикербергсвег 238 оф. Луна Арена

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***97.06***

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

Лица, контролирующие участника (акционера) эмитента

Указанных лиц нет

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

Указанных лиц нет

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

Сведения об управляющих государственными, муниципальными пакетами акций

Указанных лиц нет

Лица, которые от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляют функции участника (акционера) эмитента

Указанных лиц 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 последний заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года и до даты окончания отчетного квартала 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: ***05.06.2012***

Список акционеров (участников)

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

Сокращенное фирменное наименование: ***отсутствует***

Место нахождения: ***1101СМ, Нидерланды, Амстердам, Зюйдост, Херикербергсвег 238, Луна Арена***

Не является резидентом РФ

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***97.06***

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

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: ***26.03.2013***

Список акционеров (участников)

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

III)

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения: *1101СМ, Нидерланды, Амстердам, Зюйдост, Херикербергсвег 238, Луна Арена*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **97.06**

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

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *тыс. руб.*

| Наименование показателя | Значение показателя |
|--|---------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 0 |
| в том числе просроченная | 0 |
| Дебиторская задолженность по векселям к получению | 0 |
| в том числе просроченная | 0 |
| Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал | 0 |
| в том числе просроченная | 0 |
| Прочая дебиторская задолженность | 111 002 |
| в том числе просроченная | 0 |
| Общий размер дебиторской задолженности | 111 002 |
| в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности | 0 |

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

Указанных дебиторов нет

VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Не указывается в данном отчетном квартале

7.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Бухгалтерский баланс на 30.09.2013

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | Форма № 1 по ОКУД | Коды |
| | Дата | 0710001 |
| Организация: Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» | по ОКПО | 30.09.2013 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 86586185 |
| Вид деятельности: | по ОКВЭД | 7704693354 |
| Организационно-правовая форма / форма собственности: закрытое акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность | по ОКОПФ / ОКФС | 65.23 |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКЕИ | 67 / 34 |
| Местонахождение (адрес): 125171 Россия, город Москва, | | 384 |

| Пояснения | АКТИВ | Код строк и | На 30.09.2013 г. | На 31.12.2012 г. | На 31.12.2011 г. |
|-----------|--|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Нематериальные активы | 1110 | 0 | 0 | 0 |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | 0 | 0 | 0 |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | 0 | 0 | 0 |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | 0 | 0 | 0 |
| | Основные средства | 1150 | 0 | 0 | 0 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | 0 | 0 | 0 |
| | Финансовые вложения | 1170 | 4 155 268 | 4 919 351 | 6 250 082 |
| | в том числе: долговые ценные бумаги | 11701 | 4 155 268 | 4 919 351 | 6 250 082 |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | 0 | 0 | 0 |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | 0 | 0 | 0 |
| | ИТОГО по разделу I | 1100 | 4 155 268 | 4 919 351 | 6 250 082 |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| | Запасы | 1210 | 0 | 0 | 0 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 0 | 0 | 0 |
| | Дебиторская задолженность | 1230 | 113 712 | 131 412 | 184 013 |
| | в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 12301 | 2 532 | 2 569 | 2 999 |
| | расчеты по закладным | 12302 | 108 470 | 128 834 | 181 014 |
| | Расчеты с разными дебиторами и кредиторами | 12303 | 0 | 9 | 0 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 0 | 0 | 0 |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 392 545 | 485 321 | 589 798 |
| | в том числе: Расчетные счета | 12501 | 392 545 | 485 321 | 589 798 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | 0 | 0 | 0 |
| | ИТОГО по разделу II | 1200 | 503 547 | 616 733 | 773 811 |
| | БАЛАНС (актив) | 1600 | 4 658 815 | 5 536 084 | 7 023 893 |

| Пояснения | ПАССИВ | Код строк и | На 30.09.2013 г. | На 31.12.2012 г. | На 31.12.2011 г. |
|-----------|--|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 10 | 10 | 10 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | 0 | 0 | 0 |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | 0 | 0 | 0 |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | 0 | 0 | 0 |
| | Резервный капитал | 1360 | 1 | 1 | 1 |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 549 015 | 602 926 | 667 734 |

| | | | | | |
|--|---|-------|-----------|-----------|-----------|
| | ИТОГО по разделу III | 1300 | 549 026 | 602 937 | 667 745 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | 4 088 487 | 4 899 646 | 6 301 750 |
| | в том числе: Долгосрочные займы | 14101 | 4 088 487 | 4 899 646 | 6 301 750 |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 0 | 0 | 0 |
| | Оценочные обязательства | 1430 | 0 | 0 | 0 |
| | Прочие обязательства | 1450 | 0 | 0 | 0 |
| | ИТОГО по разделу IV | 1400 | 4 088 487 | 4 899 646 | 6 301 750 |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | 8 093 | 17 670 | 34 209 |
| | в том числе: Проценты по долгосрочным займам | 15101 | 8 093 | 17 670 | 34 209 |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 13 209 | 15 831 | 20 189 |
| | в том числе: Расчеты с разными дебиторами и кредиторами | 15201 | 71 | 0 | 0 |
| | Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 15202 | 13 138 | 15 831 | 20 189 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | 0 | 0 | 0 |
| | Оценочные обязательства | 1540 | 0 | 0 | 0 |
| | Прочие обязательства | 1550 | 0 | 0 | 0 |
| | ИТОГО по разделу V | 1500 | 21 302 | 33 501 | 54 398 |
| | БАЛАНС (пассив) | 1700 | 4 658 815 | 5 536 084 | 7 023 893 |

**Отчет о финансовых результатах
за 9 месяцев 2013 г.**

| | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | | Форма № 2 по ОКУД | Коды |
| | | Дата | 0710002 |
| | | по ОКПО | 30.09.2013 |
| Организация: Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» | | ИНН | 86586185 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | по ОКВЭД | 7704693354 |
| Вид деятельности: | | по ОКОПФ / ОКФС | 65.23 |
| Организационно-правовая форма / форма собственности: закрытое акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность | | по ОКЕИ | 67 / 34 |
| Единица измерения: тыс. руб. | | | 384 |
| Местонахождение (адрес): 125171 Россия, город Москва, Ленинградское шоссе 16 А стр. 1 оф. этаж 8 | | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | За 9 мес.2013 г. | За 9 мес.2012 г. |
|-----------|---|------------|------------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | Выручка | 2110 | 0 | 0 |
| | Себестоимость продаж | 2120 | 0 | 0 |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 0 | 0 |
| | Коммерческие расходы | 2210 | 0 | 0 |
| | Управленческие расходы | 2220 | 0 | 0 |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 0 | 0 |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | 0 | 0 |
| | Проценты к получению | 2320 | 419 400 | 530 716 |
| | Проценты к уплате | 2330 | -402 282 | -503 705 |
| | Прочие доходы | 2340 | 770 204 | 1 010 444 |
| | Прочие расходы | 2350 | -841 233 | -1 101 079 |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | -53 911 | -63 624 |
| | Текущий налог на прибыль | 2410 | 0 | 0 |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | 0 | 0 |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | 0 | 0 |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | 0 | 0 |
| | Прочее | 2460 | 0 | 0 |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | -53 911 | 63 624 |
| | СПРАВОЧНО: | | | |
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | 0 | 0 |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | 0 | 0 |
| | Совокупный финансовый результат периода | 2500 | -53 911 | -63 624 |
| | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | 0 | 0 |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | 0 | 0 |

7.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента

Эмитент не составляет сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность

Основание, в силу которого эмитент не обязан составлять сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность:

У Эмитента отсутствует сводная (консолидированная финансовая) отчетность, в том числе, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международными признанными правилами, по следующим основаниям:

А) Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ и, соответственно, не обязан составлять сводную бухгалтерскую отчетность в соответствии с пунктом 91 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утвержденного Приказом Минфина от 29 июля 1998 г. N 34н) с учетом пункта 1.2 Методических рекомендаций по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности (утвержденных Приказом Минфина от 30 декабря 1996 г. № 112);

Б) Эмитент не имеет подконтрольных лиц;

В) Эмитент не является подконтрольным лицом.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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 существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного финансового года

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала

Существенных изменений в составе имущества эмитента, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не было

Дополнительная информация:

Сведения не указываются в связи с тем, что у Эмитента отсутствует недвижимое имущество.

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 периода с даты начала последнего завершеного финансового года и до даты 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**

Указывается информация о соответствии величины уставного капитала, приведенной в настоящем пункте, учредительным документам эмитента:

Информация соответствует учредительным документам Эмитента.

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 порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

8.1.4. 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

8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

За отчетный квартал

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям эмитента с обеспечением

Эмитент не регистрировал проспект облигаций с обеспечением, допуск к торгам на фондовой бирже биржевых облигаций с обеспечением не осуществлялся

8.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент разместил два выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя. а) Сведения о специализированном депозитарии (депозитариях), осуществляющем ведение реестра (реестров) ипотечного покрытия:

Полное фирменное наименование специализированного депозитария: «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)

Сокращенное фирменное наименование специализированного депозитария: ГПБ (ОАО)

Место нахождения специализированного депозитария: 117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корп. 1. ИНН: 7744001497

ОГРН: 1027700167110

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 составляють 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;**

ИНН: **7729355614**

ОГРН: **1027700262270**

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, % |
|---|---|--|
| 7 148 916 791,33 руб. | 4 343 912 000,00 руб. | 164,57 |

3) сведения о размере и составе ипотечного покрытия:

| Наименование показателя | Значение показателя | |
|---|---|---|
| | С учетом закладных, составляющих ипотечное покрытие | С учетом закладных, учитываемых при расчете размера ипотечного покрытия |
| Суммарный размер остатков сумм основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, руб. | 4 212 719 134,15 руб. | 4 133 622 116,68 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), % | 29,95 % | 29,80 % |
| Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие: по требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых; | 11,68 % | 11,68 % |
| Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней | 2 296 | 2 297 |
| Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней | 3 379 | 3 370 |

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>96,11</i> |
| <i>Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительства недвижимого имущества, из них удостоверенные закладными</i> | <i>0</i> |
| <i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, из них удостоверенные закладными</i> | <i>96,11</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>3,89</i> |
| <i>Денежные средства в валюте Российской Федерации</i> | <i>3,89</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>96,11</i> |
| <i>Требования, обеспеченные ипотекой квартир в многоквартирных домах</i> | <i>89,94</i> |
| <i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых домов с прилегающими земельными участками</i> | <i>6,17</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</i> |
|---|---|--|
|---|---|--|

| | | |
|--|-------|---|
| | | <i>обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %</i> |
| <i>Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего</i> | 8 155 | 100 |
| <i>Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, учитываемые при расчете размера ипотечного покрытия, всего</i> | 8 054 | 97,92 |
| <i>Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, строительство которого не завершено, в том числе удостоверенные закладными</i> | 0 | 0 |
| <i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, в том числе удостоверенные закладными</i> | 8 155 | 100 |
| <i>Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, в том числе удостоверенные закладными</i> | 0 | 0 |
| <i>Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего</i> | 8 155 | 100 |
| <i>Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными</i> | 8 155 | 100 |
| <i>Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными</i> | 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:

| | |
|---|---|
| <i>Вид правового основания возникновения у Эмитента прав на обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие</i> | <i>Доля в общем размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, приходящаяся на обеспеченные ипотекой требования, права на которые возникли по данному виду правового основания, %</i> |
| <i>Выдача (предоставление) обеспеченных ипотекой кредитов или займов</i> | 0 |
| <i>Внесение в оплату акций (уставного капитала)</i> | 0 |
| <i>Приобретение на основании договора (договор уступки требования, договор о приобретении закладных, иной договор)</i> | 100 |
| <i>Приобретение в результате универсального правопреемства</i> | 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:

| <i>Наименование субъекта Российской Федерации</i> | <i>Количество обеспеченных ипотекой требований, штук</i> | <i>Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %</i> | <i>Количество обеспеченных ипотекой требований, учитываемых при расчете размера ипотечного покрытия, штук</i> | <i>Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, учитываемых при расчете размера ипотечного покрытия, %</i> |
|---|--|---|---|---|
| <i>Алтайский край</i> | <i>947,00</i> | <i>11,47</i> | <i>923,00</i> | <i>11,20</i> |
| <i>Амурская область</i> | <i>26,00</i> | <i>0,30</i> | <i>26,00</i> | <i>0,31</i> |
| <i>Архангельская область</i> | <i>47,00</i> | <i>0,62</i> | <i>47,00</i> | <i>0,64</i> |
| <i>Астраханская область</i> | <i>38,00</i> | <i>0,43</i> | <i>38,00</i> | <i>0,43</i> |
| <i>Белгородская область</i> | <i>6,00</i> | <i>0,10</i> | <i>6,00</i> | <i>0,10</i> |
| <i>Брянская область</i> | <i>12,00</i> | <i>0,11</i> | <i>12,00</i> | <i>0,12</i> |
| <i>Владимирская область</i> | <i>80,00</i> | <i>0,78</i> | <i>78,00</i> | <i>0,77</i> |
| <i>Волгоградская область</i> | <i>136,00</i> | <i>1,32</i> | <i>133,00</i> | <i>1,31</i> |
| <i>Вологодская область</i> | <i>252,00</i> | <i>2,67</i> | <i>251,00</i> | <i>2,68</i> |
| <i>Воронежская область</i> | <i>10,00</i> | <i>0,14</i> | <i>10,00</i> | <i>0,15</i> |
| <i>Еврейская А.О.</i> | <i>8,00</i> | <i>0,06</i> | <i>8,00</i> | <i>0,06</i> |
| <i>Иркутская область</i> | <i>37,00</i> | <i>0,39</i> | <i>37,00</i> | <i>0,40</i> |
| <i>Кабардино-Балкарская Республика</i> | <i>25,00</i> | <i>0,40</i> | <i>23,00</i> | <i>0,32</i> |
| <i>Калужская область</i> | <i>102,00</i> | <i>1,49</i> | <i>101,00</i> | <i>1,48</i> |
| <i>Камчатский край</i> | <i>17,00</i> | <i>0,22</i> | <i>17,00</i> | <i>0,22</i> |
| <i>Кемеровская область</i> | <i>442,00</i> | <i>4,55</i> | <i>439,00</i> | <i>4,62</i> |
| <i>Кировская область</i> | <i>415,00</i> | <i>4,38</i> | <i>408,00</i> | <i>4,32</i> |
| <i>Костромская область</i> | <i>5,00</i> | <i>0,05</i> | <i>5,00</i> | <i>0,05</i> |
| <i>Краснодарский край</i> | <i>35,00</i> | <i>0,66</i> | <i>35,00</i> | <i>0,67</i> |
| <i>Красноярский край</i> | <i>360,00</i> | <i>5,36</i> | <i>357,00</i> | <i>5,42</i> |
| <i>Курская область</i> | <i>18,00</i> | <i>0,12</i> | <i>17,00</i> | <i>0,12</i> |
| <i>Ленинградская область</i> | <i>37,00</i> | <i>0,48</i> | <i>37,00</i> | <i>0,50</i> |
| <i>Липецкая область</i> | <i>23,00</i> | <i>0,32</i> | <i>23,00</i> | <i>0,33</i> |
| <i>Магаданская область</i> | <i>14,00</i> | <i>0,10</i> | <i>14,00</i> | <i>0,10</i> |
| <i>Москва</i> | <i>8,00</i> | <i>0,19</i> | <i>8,00</i> | <i>0,19</i> |
| <i>Московская область</i> | <i>40,00</i> | <i>0,75</i> | <i>38,00</i> | <i>0,76</i> |
| <i>Нижегородская область</i> | <i>120,00</i> | <i>1,69</i> | <i>119,00</i> | <i>1,65</i> |
| <i>Новгородская область</i> | <i>196,00</i> | <i>2,14</i> | <i>196,00</i> | <i>2,19</i> |
| <i>Новосибирская область</i> | <i>172,00</i> | <i>2,75</i> | <i>168,00</i> | <i>2,75</i> |
| <i>Омская область</i> | <i>220,00</i> | <i>2,84</i> | <i>218,00</i> | <i>2,83</i> |
| <i>Оренбургская область</i> | <i>158,00</i> | <i>1,81</i> | <i>156,00</i> | <i>1,80</i> |
| <i>Орловская область</i> | <i>64,00</i> | <i>0,59</i> | <i>63,00</i> | <i>0,58</i> |
| <i>Пензенская область</i> | <i>170,00</i> | <i>1,99</i> | <i>167,00</i> | <i>2,01</i> |
| <i>Пермский край</i> | <i>187,00</i> | <i>2,78</i> | <i>183,00</i> | <i>2,79</i> |
| <i>Приморский край</i> | <i>145,00</i> | <i>2,07</i> | <i>143,00</i> | <i>2,05</i> |
| <i>Республика Адыгея</i> | <i>34,00</i> | <i>0,39</i> | <i>34,00</i> | <i>0,40</i> |
| <i>Республика Алтай</i> | <i>4,00</i> | <i>0,08</i> | <i>4,00</i> | <i>0,08</i> |
| <i>Республика Башкортостан</i> | <i>453,00</i> | <i>3,78</i> | <i>448,00</i> | <i>3,80</i> |
| <i>Республика Бурятия</i> | <i>164,00</i> | <i>2,14</i> | <i>162,00</i> | <i>2,13</i> |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| Республика Дагестан | 30,00 | 0,60 | 30,00 | 0,61 |
| Республика Карелия | 4,00 | 0,07 | 4,00 | 0,07 |
| Республика Коми | 73,00 | 0,90 | 72,00 | 0,90 |
| Республика Марий Эл | 7,00 | 0,07 | 7,00 | 0,07 |
| Республика Мордовия | 214,00 | 2,85 | 214,00 | 2,91 |
| Республика Саха (Якутия) | 21,00 | 0,32 | 21,00 | 0,32 |
| Республика Северная Осетия - Алания | 13,00 | 0,12 | 13,00 | 0,12 |
| Республика Татарстан | 146,00 | 1,52 | 146,00 | 1,55 |
| Республика Тыва | 11,00 | 0,21 | 10,00 | 0,18 |
| Республика Хакасия | 9,00 | 0,07 | 9,00 | 0,07 |
| Ростовская область | 32,00 | 0,39 | 32,00 | 0,39 |
| Рязанская область | 74,00 | 0,74 | 74,00 | 0,76 |
| Самарская область | 536,00 | 7,11 | 531,00 | 7,19 |
| Санкт-Петербург | 113,00 | 2,28 | 111,00 | 2,27 |
| Саратовская область | 196,00 | 2,24 | 195,00 | 2,28 |
| Свердловская область | 265,00 | 3,43 | 262,00 | 3,43 |
| Ставропольский край | 24,00 | 0,39 | 24,00 | 0,40 |
| Тамбовская область | 24,00 | 0,12 | 23,00 | 0,12 |
| Тверская область | 39,00 | 0,58 | 39,00 | 0,59 |
| Томская область | 182,00 | 2,71 | 178,00 | 2,71 |
| Тюменская область | 34,00 | 0,81 | 31,00 | 0,70 |
| Удмуртская Республика | 212,00 | 2,65 | 209,00 | 2,60 |
| Ульяновская область | 58,00 | 0,62 | 57,00 | 0,63 |
| Хабаровский край | 39,00 | 0,47 | 38,00 | 0,46 |
| Челябинская область | 339,00 | 3,79 | 339,00 | 3,87 |
| Читинская область | 2,00 | 0,02 | 2,00 | 0,02 |
| Чувашская Республика | 176,00 | 1,75 | 176,00 | 1,79 |
| Ямало-Ненецкий А.О. | 8,00 | 0,07 | 8,00 | 0,07 |
| Ярославская область | 47,00 | 0,57 | 47,00 | 0,58 |
| ВСЕГО | 8 155,00 | 100,00 | 8 054,00 | 100,00 |

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

| Срок просрочки платежа | Количество обеспеченных ипотекой требований, штук | Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, % | Количество обеспеченных ипотекой требований, учитываемых при расчете размера ипотечного покрытия, штук | Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, учитываемых при расчете размера ипотечного покрытия, % |
|-------------------------------|--|---|---|---|
| До 30 дней | 415 | 6,59 | 407 | 6,52 |
| 30 – 60 дней | 35 | 0,37 | 32 | 0,34 |
| 60 – 90 дней | 24 | 0,44 | 23 | 0,41 |
| 90 – 180 дней | 20 | 0,28 | 19 | 0,27 |
| Свыше 180 дней | 55 | 1,28 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|----|------|---|---|
| <i>В процессе обращения взыскания на предмет ипотеки</i> | 55 | 1,28 | 0 | 0 |
|--|----|------|---|---|

8) иные сведения о составе, структуре и размере ипотечного покрытия, указываемые Эмитентом по своему усмотрению: иные сведения отсутствуют.

8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

8.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

В настоящем пункте представлено общее описание российских последствий по федеральным налогам, возникающим при осуществлении операций с Облигациями класса «А», Облигациями класса «Б» (далее в этом пункте - «Облигации»), обыкновенными и привилегированными акциями (далее в этом пункте - «Акции») Эмитента – ипотечного агента, в том числе налоговые последствия, связанные с приобретением Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», получением процентного (купонного) дохода по ним, а также их реализацией (иным выбытием), и налоговые последствия, связанные с приобретением Акции, получением дивидендов по ним, а также их реализацией (иным выбытием).

Для целей настоящего пункта термин «Владелец – резидент» означает:

- (i) *физическое лицо, которое фактически находится на территории Российской Федерации не менее 183 (ста восьмидесяти трех) календарных дней в течение 12 (двенадцати) следующих подряд месяцев (без учета выездов за пределы Российской Федерации на срок менее 6 (шести) месяцев с целью обучения или лечения) (далее «Владелец – резидент (физическое лицо)»), и которое приобретает, владеет и продает Облигации и/или Акции. В настоящий момент Налоговый кодекс Российской Федерации, как правило, интерпретируется налоговыми органами таким образом, что и день отъезда, и день приезда учитываются при определении общего количества дней нахождения физического лица в России, несмотря на то, что ранее Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной Налоговой Службой высказывались иные мнения. Вместе с этим известны судебные акты, в которых судом было высказано мнение, что при расчете количества дней пребывания физического лица в России дни приезда в Россию, в отличие от дней отъезда, не учитываются.*
- (ii) *юридическое лицо или организацию, созданное и/или учрежденное в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также юридическое лицо или организацию, созданное и/или учрежденное в соответствии с законодательством иностранных государств, осуществляющее свою деятельность в России через постоянное представительство, приобретающее, владеющее и отчуждающее Облигации и/или Акции (далее «Владелец – резидент (юридическое лицо)»).*

Под «Владельцами – нерезидентами» понимаются физические и юридические лица или организации, не подпадающие под определение «Владелец – резидент», приведенное выше (далее «Владелец – нерезидент (физическое лицо)» и «Владелец – нерезидент (юридическое лицо)», соответственно). При этом, в случае, если в соответствии с положениями какого-либо соглашения об избежании двойного налогообложения, заключенного Российской Федерацией с другой страной, Владелец – резидент (физическое лицо) будет в целях применения данного соглашения признан налоговым резидентом этой другой страны, доход, выплачиваемый в пользу такого Владельца –

резидента (физического лица) из источников в Российской Федерации, будет облагаться налогом на доходы физических лиц по стандартным ставкам, предусмотренным Налоговым кодексом Российской Федерации для Владельцев – резидентов (физических лиц), признаваемых таковыми на основании критериев, предусмотренных исключительно российским налоговым законодательством (без учета налогового статуса, определяемого применимым соглашением об избежании двойного налогообложения). Владельцы – резиденты (физические лица), которые на основании положений применимого соглашения об избежании двойного налогообложения будут признаваться налоговыми резидентами другой страны в целях применения данного соглашения, будут вправе претендовать на применение соответствующих положений международных соглашений (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Определения «Владелец – нерезидент» и «Владелец – резидент» в отношении физических лиц употребляются исходя из их буквального значения, как это следует из формулировок действующего налогового законодательства. На практике данное формальное определение статуса резидента может интерпретироваться по-разному в зависимости от позиции налоговых органов. Формулировки действующих положений соглашений об избежании двойного налогообложения и международная практика позволяют сделать вывод о возможности рассмотрения физического лица в качестве налогового резидента в течение части календарного года. Вместе с тем, налоговые органы выражают мнение, что физическое лицо должно признаваться резидентом или нерезидентом в России в отношении всего календарного года; при этом на наличие «окончательного» статуса резидента у физического лица в России в течение конкретного календарного года не должна влиять длительность его пребывания в России в предыдущем или следующем календарном году.² Данная неясность может быть разрешена путем внесения изменений в статьи Налогового кодекса Российской Федерации, относящиеся к налогообложению физических лиц, или изменением подхода налоговых органов и/или судов к интерпретации данных положений.

Представленный далее анализ налоговых последствий основан на положениях российского федерального налогового законодательства, действующих на дату окончания отчетного квартала. В данные положения могут быть внесены изменения, которые могут иметь обратную силу. В данном разделе не рассматриваются вопросы налогообложения, регулируемые региональным и муниципальным законодательством, а также актами других уровней государственной власти Российской Федерации. Анализ, представленный далее, также не содержит детальных комментариев в отношении возможности и порядка получения освобождения от налогообложения доходов по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и/или Акциям в соответствии с конкретными соглашениями об избежании двойного налогообложения, заключенными Российской Федерацией. В данном разделе не рассматриваются налоговые последствия, возникающие в других юрисдикциях в связи с приобретением, владением и реализацией (иным выбытием) Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Акций. В настоящем разделе также не рассматриваются налоговые последствия, возникающие для конкретного владельца Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Акций. Анализ, представленный далее, носит общий характер, и поэтому в данном разделе не рассматриваются какие-либо аспекты российского налогообложения, относящиеся к приобретению, владению и реализации (иному выбытию) Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Акций их потенциальными владельцами с учетом конкретных обстоятельств.

Потенциальным владельцам Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Акций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами в отношении конкретных налоговых последствий, возникающих в связи с приобретением, владением, реализацией (иным выбытием) Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Акций, а также получением купонного дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «Б» и/или выплате дивидендов по Акциям в свете конкретных обстоятельств, характерных для таких владельцев.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА (далее в этом пункте - «Облигации»)

² Позиция Министерства финансов РФ состоит в том, что окончательный резидентский статус физического лица для целей налогообложения доходов, полученных в соответствующем налоговом периоде, определяется исходя из количества календарных дней, проведенных в Российской Федерации в соответствующем календарном году. Данные выводы содержатся в письмах Министерства финансов РФ №03-04-06-01/342 от 5 октября 2007 г., № 03-08-05 от 16 апреля 2010 г., №03-04-06/6-204 от 6 сентября 2011 г., №03-04-06/6-226 от 21 сентября 2011 г., от 5 апреля 2012 г. N 03-04-06/6-98, Постановлении Федерального Арбитражного Суда Московского округа №КА-А40/12034-10 от 19 октября 2010 г.

Налоговые последствия, указанные ниже, зависят от квалификации ценных бумаг как обращающихся или необрачающихся на организованном рынке ценных бумаг. Критерии отнесения ценных бумаг к обращающимся или не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг установлены для операций юридических лиц в статье 280 НК РФ, для операций физических лиц – в статье 214.1 НК РФ.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Налогообложение владельцев – физических лиц (резидентов и нерезидентов)

В определенных обстоятельствах приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может рассматриваться как налогооблагаемое событие в соответствии с положениями Налогового кодекса Российской Федерации. В частности, в случае приобретения Облигаций по цене ниже рыночной цены, рассчитанной в соответствии со специальным порядком определения рыночных цен ценных бумаг в целях налогообложения, разница между рыночной ценой и фактическими расходами на приобретение может признаваться материальной выгодой, подлежащей обложению налогом на доходы физических лиц.

Рыночная цена ценных бумаг определяется на дату совершения сделки. Датой получения дохода в виде материальной выгоды от приобретения ценных бумаг является день приобретения ценных бумаг. Для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке РФ, рыночная цена определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены, а именно: в сторону повышения - от рыночной цены, определенной в соответствии с Приказом ФСФР №10-65/пз-н от 9 ноября 2010 г. (далее – «Приказ»), до максимальной цены сделки с ценной бумагой, зарегистрированной биржей в день совершения рассматриваемой сделки, в сторону понижения - от рыночной цены, определенной в соответствии с Приказом, до минимальной цены, зарегистрированной биржей в день совершения рассматриваемой сделки³. При отсутствии сделок с соответствующей ценной бумагой в течение торгового дня рыночная цена и предельная граница колебаний рыночной цены определяются за последние 90 торговых дней. В соответствии с Письмом Минфина № 03-04-06/4-304 от 14 ноября 2011 г., в случае невозможности определения рыночной цены (сделки с соответствующей ценной бумагой отсутствуют за последние 90 дней), данная ценная бумага не может быть признана обращающейся на организованном рынке ценных бумаг.

Исходя из установленного порядка определения предельной границы колебаний рыночной цены, с учетом приведенных выше разъяснений Минфина, для Облигаций, обращающихся на организованном рынке и приобретенных у российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг в режиме открытых торгов, вероятность отклонения цены от рыночного интервала и возникновения налогооблагаемой материальной выгоды достаточно мала. В то же время потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно возникновения материальной выгоды с учетом конкретных обстоятельств.

К аналогичным последствиям может привести приобретение Облигаций с дисконтом на вторичном рынке, если цена приобретения Облигаций с учетом дисконта окажется ниже рыночной цены.

Налог с дохода, исчисленного в порядке, описанном выше, может подлежать удержанию продавцом Облигаций, в том случае, если он будет признаваться налоговым агентом.

В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) будут должны самостоятельно исчислить и уплатить налог на основании налоговой декларации, поданной в российские налоговые органы.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – резидентов (физических лиц), исчисленные в описанном выше порядке, будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

³ В соответствии с Письмом Минфина № 03-04-06/3-316 от 23 ноября 2011 г., предельная граница колебаний рыночной цены ценных бумаг определяется за тот же период, за который рассчитывается средневзвешенная цена ценной бумаги.

Несмотря на то, что Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит каких-либо положений в отношении порядка определения источника получения дохода физического лица в отношении дохода в виде материальной выгоды, существуют определенные основания полагать, что такой доход может быть признан доходом, полученным из источников в Российской Федерации, если Облигации приобретаются «в России». На практике российские налоговые органы могут придерживаться различных подходов к определению источника получения материальной выгоды физическими лицами (включая место заключения сделки по приобретению Облигаций, место нахождения Эмитента или продавца Облигаций и иные критерии).

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – нерезидентов (физических лиц), в случае, если такие доходы будут признаны доходами из источников в Российской Федерации, исчисленные в описанном выше порядке, могут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.

Возможно применение положений соглашения об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и страной налогового резидентства владельца – нерезидента. Следует отметить, что доходы в виде материальной выгоды, как правило, прямо не поименованы в Соглашениях об избежании двойного налогообложения, заключенных Россией, поэтому, как правило, налогообложение таких доходов регулируется статьей «Прочие доходы» соответствующего международного соглашения. Многие международные соглашения содержат формулировку о том, что "прочие доходы" могут облагаться только в том государстве, резидентом которого является получатель дохода и, соответственно, могут быть освобождены от российского налога на доходы физических лиц. На практике такое предварительное освобождение может быть невозможно получить (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций и процентного (купонного) дохода по Облигациям

Налогообложение владельцев – физических лиц (резидентов и нерезидентов)

Доходы владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций, а также в виде процентных (купонных) выплат будут облагаться налогом на доходы физических лиц. При этом сумма такого дохода может быть уменьшена на сумму документально подтвержденных фактически произведенных владельцами Облигаций (физическими лицами) расходов на приобретение, реализацию и хранение Облигаций (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, биржевые сборы прочие расходы, поименованные в пункте 10 статьи 214.1 Налогового Кодекса Российской Федерации), а также на сумму накопленного купонного дохода, уплаченного при приобретении Облигаций.

При получении такого дохода от налогового агента расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Облигаций (физическим лицам) осуществляется налоговым агентом.

Налоговым агентом признаются доверительный управляющий и брокер, осуществляющие в интересах налогоплательщика операции с ценными бумагами на основании договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения, договора комиссии или агентского договора с налогоплательщиком. Также налоговым агентом признается депозитарий, осуществляющий на основании депозитарного договора выплату (перечисление) дохода в денежной форме по эмиссионным ценным бумагам российских организаций с обязательным централизованным хранением (в отношении выпусков, государственная регистрация которых или присвоение идентификационного номера которым осуществлены после 1 января 2012 года), которые учитываются на счете депо, открытом физическому лицу, имеющему право на получение соответствующего дохода, а также которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ.

Сумма дохода, подлежащая налогообложению, будет определяться как разница между суммой выплачиваемого дохода и документально подтвержденными расходами на приобретение, хранение и реализацию Облигаций при условии, что информация о данных расходах была предоставлена налоговому агенту.

Если на этапе приобретения Облигаций у покупателя возник доход в виде материальной выгоды и был уплачен соответствующий налог, сумма материальной выгоды и сумма налога, уплаченного в

связи с приобретением Облигаций, также подлежат вычету в составе расходов при реализации Облигаций.

При невозможности удержать налог налоговый агент по окончании года в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Облигаций (физического лица). В этом случае владельцы Облигаций (физические лица) будут должны исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании декларации, поданной ими в российские налоговые органы.

При получении такого дохода от физического лица или организации, не являющейся налоговым агентом, налог будет исчисляться и уплачиваться владельцами Облигаций (физическими лицами) самостоятельно на основании налоговых деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

При этом существует особый порядок учета расходов и доходов при совершении владельцами – резидентами (юридическими лицами) сделок РЕПО с ценными бумагами, а также сделок займа ценными бумагами.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы от реализации Облигаций и доходы в виде процентных (купонных) выплат, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

При этом сумма процентного дохода по Облигациям, выплачиваемого в пользу владельцев – резидентов (физических лиц), будет включаться в расчет общей суммы доходов владельцев – резидентов (физических лиц), полученных по операциям с ценными бумагами, совершенным в течение одного налогового периода. Итоговая сумма дохода, полученного владельцем – резидентом (физическим лицом) в связи с осуществлением им операций с ценными бумагами, включая суммы полученного по Облигациям и прочим ценным бумагам процентного дохода, будет подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц по ставке 13 процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц доходы и убытки, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами) от реализации Облигаций (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в течение одного налогового периода, а также процентные (купонные) доходы, выплачиваемые по Облигациям могут быть зачтены друг против друга, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – резидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

При этом по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, сумма отрицательного финансового результата, уменьшающая финансовый результат по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

В случае превышения суммы понесенных Владельцами – резидентами (физическими лицами) убытков от операций с Облигациями и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами над суммой полученных ими в течение конкретного налогового периода доходов от операций с Облигациями и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами, сумма превышения при определенных обстоятельствах может быть перенесена на 10 последующих налоговых периодов и зачтена против доходов, которые будут получены Владельцами – резидентами (физическими лицами) по операциям с Облигациями и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами в будущих налоговых периодах. При этом не допускается перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

В случае превышения суммы понесенных Владельцами – резидентами (физическими лицами) убытков от операций с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами над суммой полученных ими в течение конкретного налогового периода доходов от операций с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами, сумма превышения при определенных обстоятельствах может быть вычтена из налоговой базы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные финансовые инструменты срочных сделок, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы. Оставшаяся сумма убытка может быть перенесена на будущие налоговые периоды и зачтена против доходов, которые будут получены Владельцами – резидентами (физическими лицами) по операциям с Облигациями (при условии отнесения их к категории

обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами в будущих налоговых периодах. Перенос убытка на будущие периоды возможен в течение десяти лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором получен этот убыток. При этом не допускается перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев-нерезидентов (физических лиц) в виде процентных (купонных) выплат, выплачиваемых Эмитентом, будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц, так как считаются полученными из источников в РФ. Налог должен быть удержан налоговым агентом. Ставка налога составляет 30 (тридцать) процентов, однако может быть снижена применением международного законодательства (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

По общему правилу доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Облигаций будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц, только если они получены из источников в Российской Федерации.

Действующее российское законодательство не устанавливает порядок определения источника получения дохода, и, в частности, признания Российской Федерации в качестве источника получения доходов в случае реализации ценных бумаг физическими лицами, за исключением того, что реализация ценных бумаг «в России» должна признаваться доходом от источников в Российской Федерации. В связи с тем, что в налоговом законодательстве также не содержится дополнительного указания в отношении того, как следует интерпретировать понятие «реализация в России», российские налоговые органы могут достаточно широко интерпретировать его на практике и применять различные критерии в целях определения того, какие операции осуществляются вне России и в России (включая место заключения сделки по реализации Облигаций, место нахождения Эмитента или продавца и иные критерии). В этой связи существует риск того, что доход от реализации Облигаций будет признан доходом от источников в Российской Федерации. В этом случае доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации или обмена Облигаций, будут облагаться налогом на доходы физических лиц в России по ставке 30 (тридцать) процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц доходы и убытки, полученные Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) от операций с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, в течение одного налогового периода, а также процентный доход по Облигациям могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода. При этом по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, сумма отрицательного финансового результата, уменьшающая финансовый результат по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

Доходы от реализации Облигаций могут быть освобождены от российского налогообложения на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от погашения (включая частичное погашение) Облигаций

Налогообложение владельцев – физических лиц (резидентов и нерезидентов)

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, суммы погашаемой номинальной стоимости (включая частичное погашение) Облигаций должны признаваться доходом владельцев Облигаций (физических лиц) аналогично доходу от реализации Облигаций.

Согласно положениям Налогового кодекса Российской Федерации налог на доходы физических лиц должен рассчитываться и удерживаться при каждом случае частичного погашения номинальной

стоимости Облигаций. Доход, подлежащий обложению налогом на доходы физических лиц, будет рассчитываться как разница между погашаемой частью номинальной стоимости Облигаций и расходами на приобретение Облигаций в доле, пропорциональной погашаемой части их номинальной стоимости. При этом налоговым законодательством напрямую не предусматривается возможность отнесения на расходы в периоде получения сумм частичного погашения номинальной стоимости Облигаций прочих расходов, связанных с приобретением и владением данными Облигациями, например брокерских и депозитарных комиссий. Таким образом, у владельцев Облигаций (физических лиц) может возникать доход от погашения Облигаций в случае, если они были приобретены с дисконтом на вторичном рынке.

При осуществлении операций с Облигациями через налогового агента расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Облигаций (физическим лицам) в связи с погашением (частичным погашением) номинальной стоимости Облигаций осуществляется налоговым агентом.

В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) будут должны уплатить налог самостоятельно на основании поданной в российские налоговые органы декларации.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей налогообложения доходов при погашении (в том числе частичном погашении) Облигаций.

Налогообложение Владелец – резидентов (физических лиц)

Доходы Владелец – резидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов (как описано выше), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владелец – нерезидентов (физических лиц)

Доходы Владелец – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения) могут быть освобождены от российского налогообложения на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владелец – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. раздел «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке

По общему правилу доход, образованный в связи с приобретением Облигаций с дисконтом, будет подлежать обложению налогом на доходы физических лиц.

Порядок удержания и уплаты налога на доходы физических лиц в отношении сумм доходов в виде дисконта, полученных владельцами Облигаций (физическими лицами), будет аналогичен порядку, описанному выше в отношении удержания и уплаты налога на доходы физических лиц при осуществлении операций с Облигациями и в отношении процентного (купонного) дохода.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению каких-либо налоговых последствий в России.

Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям

Налогообложение Владелец – резидентов (юридических лиц)

Купонный доход по Облигациям, получаемый Владельцами – резидентами (юридическими лицами), будет подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 15 (пятнадцать)

процентов. При этом налог будет уплачиваться Владельцами – резидентами (юридическими лицами) самостоятельно на основании подаваемых ими в российские налоговые органы налоговых деклараций.

Процентный (купонный) доход по Облигациям будет включаться в расчет налогооблагаемой базы по налогу на прибыль организаций на более раннюю из следующих дат: на конец месяца соответствующего отчетного периода, на дату реализации (погашения или выбытия), либо на дату, установленную Решениями о выпуске Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в отношении выплаты процентного (купонного) дохода Эмитентом Облигаций.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам), будет признаваться доходом из российских источников и, соответственно, будет подлежать обложению российским налогом на доходы у источника выплаты.

При этом существует некоторая неопределенность в отношении ставки налога у источника, подлежащей применению при выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. В соответствии с подпунктом 1 пункта 2 статьи 284 Налогового Кодекса Российской Федерации доходы иностранных организаций облагаются по ставке 20 (двадцать) процентов, за исключением случаев указанных в пунктах 3 и 4 статьи 284 Налогового Кодекса Российской Федерации с учетом положений статьи 310 Налогового Кодекса Российской Федерации.

Согласно пункту 4 статьи 284 Налогового кодекса Российской Федерации доходы в виде процентов по облигациям с ипотечным покрытием подлежат обложению налогом на прибыль по специальной ставке 15 (пятнадцать) процентов.

Вместе с тем, абзацем 4 пункта 1 статьи 310 Налогового кодекса Российской Федерации, налог в отношении процентного дохода, выплачиваемого иностранным юридическим лицам в отношении долговых обязательств российских организаций, за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным эмиссионным ценным бумагам, облагается по ставке 20 (двадцать) процентов, предусмотренной подпунктом 1 пункта 2 статьи 284 Налогового кодекса Российской Федерации. Исходя из системного анализа норм налогового законодательства, мы считаем, что существуют основания применять к процентным (купонным) доходам по Облигациям ставку 20 (двадцать) процентов.

В отдельных случаях, установленных в статье 310.1 НК РФ, имеются особенности налогообложения процентов (купонного дохода), перечисляемым по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ.

Применимая ставка налога у источника может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно ставки и особенностей налогообложения процентного (купонного) дохода по Облигациям, а также применения положений соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Доходы Владельцев – резидентов (юридических лиц) от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций будут подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 (двадцать) процентов.

Налогооблагаемая база по операциям реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций будет определяться как разница между ценой реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций и ценой приобретения Облигаций (включая расходы на приобретение и затраты на реализацию). При этом в доход Владельцев – резидентов (юридических лиц) от реализации (погашения или иного

выбытия) Облигаций не будут включаться суммы процентного (купонного) дохода и расхода, ранее учтенные при налогообложении.

Купонный доход по Облигациям, получаемый Владельцами – резидентами (юридическими лицами), подлежит обложению налогом на прибыль по ставке 15 (пятнадцать) процентов. На основании пункта 2 статьи 274 Налогового кодекса Российской Федерации налоговая база по купонному доходу по Облигациям (включая купонный доход, полученный при реализации) будет определяться отдельно от налоговой базы, облагаемой по ставке 20 (двадцать) процентов.

Цены приобретения и реализации Облигаций (при условии соблюдения критериев отнесения их к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения) должны находиться в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок с Облигациями, зарегистрированными организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующих сделок. В случае если цена приобретения (реализации) Облигаций будет отклоняться в сторону превышения (понижения) от максимальной (минимальной) цены, расходы на приобретение (доходы от реализации) Облигаций будут определяться для целей налогообложения исходя из таких максимальных (минимальных) цен.

Российское налоговое законодательство устанавливает, что для Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, и не осуществляющими дилерскую деятельность, налоговая база по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, должна определяться отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, а также от налоговой базы по операционной деятельности. Таким образом, в случае отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения, убытки, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами) от операций с Облигациями, могут быть зачтены или перенесены на будущие налоговые периоды против прибыли от реализации, обмена или иного выбытия Облигаций или иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке. Перенос убытка на будущее может осуществляться в течение 10 (десяти) лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором был получен данный убыток.

К Владельцам – резидентам (юридическим лицам), являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, применяются специальные правила налогообложения, которые различаются для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих и не осуществляющих дилерскую деятельность.

Кроме того, существует особый порядок учета расходов и доходов при совершении владельцами – резидентами (юридическими лицами) сделок РЕПО с ценными бумагами, а также сделок займа ценными бумагами.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

В соответствии с действующим налоговым законодательством, доходы от реализации (или иного выбытия) Облигаций Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не признаются доходами от источников в Российской Федерации, и, таким образом, не подлежат обложению налогом у источника выплаты дохода в России. Однако существует некоторая неясность в отношении необходимости налогообложения доходов от реализации в части процентного дохода, накопленного Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) за период владения Облигациями. В частности, существует риск того, что доходы в сумме накопленного процентного (купонного) дохода, полученные при реализации Облигаций, будут подлежать налогообложению у источника выплаты в России даже в случае реализации Облигаций с убытком. Данный подход, в частности, был изложен в ряде разъяснений Министерства финансов РФ по данному вопросу. При этом такой доход будет облагаться по ставкам, предусмотренным для процентного (купонного) дохода по Облигациям (см. комментарии выше).

Ставка российского налога у источника может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимого соглашения об избежании двойного налогообложения, заключенного между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке

В соответствии с определением процентов, установленным Налоговым кодексом Российской Федерации, дисконт, полученный при приобретении Облигаций на вторичном рынке, на наш взгляд, для целей налогообложения не должен рассматриваться в качестве процентного (купонного) дохода, 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 должен учитываться только на момент определения доходов и расходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций и облагаться налогом по ставке 20 процентов (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Налогообложение доходов от частичного погашения номинальной стоимости Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит положений, напрямую регламентирующих порядок учета для целей налогообложения доходов от частичного погашения Облигаций. Таким образом, на момент утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг существует неясность в отношении момента признания доходов, связанных с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций. В соответствии с частными разъяснениями налоговых органов и Министерства финансов РФ, суммы, которые будут выплачены при частичном погашении Облигаций Владельцам – резидентам (юридическим лицам), определяющим доходы и расходы по методу начисления, следует рассматривать как предварительную оплату. Следовательно, такие выплаты, а также стоимость приобретения Облигаций должны включаться в налоговую базу по налогу на прибыль только в момент выбытия (а именно, реализации или полного погашения) Облигаций (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Согласно другому подходу, нашедшему подтверждение в судебной практике, при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций, суммы дохода, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами), признающими доходы и расходы по методу начисления, подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль в момент фактического получения. При этом суммы доходов, получаемых при частичном погашении Облигаций, могут быть уменьшены на расходы, связанные с их приобретением.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА – ОБЫКНОВЕННЫМ ИМЕННЫМ БЕЗДОКУМЕНТАРНЫМ АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА И ПРИВИЛЕГИРОВАННЫМ ИМЕННЫМ БЕЗДОКУМЕНТАРНЫМ АКЦИЯМ (далее в этом пункте – «Акции»)

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Акции

Приобретение Акции Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может рассматриваться как налогооблагаемое событие в соответствии с положениями Налогового кодекса Российской Федерации, если уплаченная цена окажется ниже расчетной цены для ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке, с учетом предельной границы колебаний, которая составляет 20 (двадцать) процентов от расчетной цены. Особенности исчисления и уплаты налога аналогичны приобретению Облигаций (см. «Налогообложение при приобретении Облигаций»).

Налогообложение дивидендов

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Дивиденды, выплачиваемые Эмитентом Владельцам – резидентам (физическим лицам), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 9 (девять) процентов. Часть выплат дивидендов будет освобождена от налогообложения, если она формируется из дивидендов, полученных ранее Эмитентом. Налог будет удерживаться налоговым агентом (Эмитентом).

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Дивиденды, выплачиваемые Эмитентом Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) будут облагаться российским налогом на доходы физических лиц по ставке 15 (пятнадцать) процентов. Налог будет удерживаться налоговым агентом (Эмитентом).

Ставка налога на доходы физических лиц в отношении дивидендов, выплачиваемых Владельцам – нерезидентам (физическим лицам), может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от реализации Акции

Налогообложение владельцев – физических лиц (резидентов и нерезидентов)

Доход от реализации Акции, непрерывно принадлежавших физическому лицу на праве собственности или ином вещном праве более 5 лет, не подлежит налогообложению, в случае если Акции относятся к ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, в течение всего срока владения физическим лицом такими Акциями.

Доход от реализации Акции владельцами (физическими лицами) будет определяться как разница между выручкой от реализации Акции и документально подтвержденными расходами (включая стоимость приобретения, а также прочие расходы, связанные с приобретением, хранением и реализацией), произведенными владельцами Акции (физическими лицами), указанными в пункте 10 статьи 214.1 НК РФ).

Если на этапе приобретения Акции возник доход в виде материальной выгоды и был уплачен соответствующий налог, сумма материальной выгоды и сумма налога, уплаченного на этапе приобретения Акции, также подлежит вычету в составе расходов при реализации Акции.

При получении такого дохода от налогового агента расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Акции (физическим лицам) осуществляется налоговым агентом. Налоговым агентом в рассматриваемой ситуации признаются доверительный управляющий и брокер, осуществляющие в интересах налогоплательщика операции с ценными бумагами на основании договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения, договора комиссии или агентского договора с налогоплательщиком.

При невозможности удержать налог налоговый агент в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме должен уведомить налоговые органы по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Акции (физического лица). В этом случае владельцы Акции (физические лица) будут должны исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании декларации, поданной ими в российские налоговые органы.

При получении такого дохода от физического лица или организации, не являющейся налоговым агентом, владельцы Акции (физические лица) должны будут исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании декларации, поданной ими в российские налоговые органы.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доход от реализации Акции, полученный Владельцами – резидентами (физическими лицами), будет облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц положительные и отрицательные финансовые результаты, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами) от реализации Акции (при условии отнесения их к категории необращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения) и иных необращающихся ценных бумаг в течение одного налогового периода, могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – резидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

По общему правилу доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Акции подлежат обложению российским налогом на доходы физических лиц, только если такие доходы получены из источников в Российской Федерации.

Действующее российское законодательство устанавливает, что реализация ценных бумаг «в России» должна признаваться доходом из источников в Российской Федерации. В связи с тем, что в налоговом законодательстве не содержится дополнительного указания в отношении того, как следует интерпретировать понятие «реализация в России», российские налоговые органы могут достаточно широко интерпретировать его на практике и применять различные критерии в целях определения того, какие операции осуществляются вне России и в России (включая место заключения сделки по реализации Акции, место нахождения Эмитента или иные критерии).

Согласно разъяснениям Министерства финансов РФ (данные выводы содержатся в письмах Министерства финансов РФ N 03-04-08/2-211 от 8 октября 2010 г., N 03-00-08/61 от 16 апреля 2010 г.) при реализации ценных бумаг физическими лицами, не являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации, полученный доход от реализации ценных бумаг относится к доходам от

источников в Российской Федерации, если ценные бумаги реализованы российской организации или физическому лицу, являющемуся налоговым резидентом Российской Федерации, или иностранной организации, осуществляющей свою деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, при условии, что такое постоянное представительство этой иностранной организации в Российской Федерации непосредственно заключает договор купли-продажи облигаций в качестве представителя стороны договора, либо через профессионального участника рынка ценных бумаг, имеющего лицензию на осуществление соответствующей деятельности в Российской Федерации, либо если местом заключения договора является Российская Федерация.

В случае, если доходы от реализации Акций будут признаны доходами от источников из Российской Федерации, они будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц положительные и отрицательные финансовые результаты, полученные Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) от реализации Акций (при условии отнесения их категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения) и иных обращающихся ценных бумаг в течение одного налогового периода, могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

Доходы от реализации Акций могут быть освобождены от российского налогообложения на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц) (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Акций

Приобретение Акций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и/или Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению каких-либо налоговых последствий в России.

Налогообложение дивидендов

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Дивиденды по Акциям, выплачиваемые Владельцам – резидентам (юридическим лицам), будут подлежать обложению налогом на прибыль по ставке 9 (девять) процентов. Часть выплат дивидендов будет освобождена от налогообложения, если она формируется из дивидендов, полученных ранее Эмитентом. Налог будет удерживаться налоговым агентом (Эмитентом).

Стандартная ставка налога у источника в отношении дивидендов может быть снижена до 0 (нуля) процентов при выплате дивидендов Владельцам – резидентам (юридическим лицам), удовлетворяющим следующим критериям: Владельцы – резиденты (юридические лица) на день принятия решения о выплате дивидендов в течение не менее 365 (трехсот шестидесяти пяти) календарных дней непрерывно владели на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом в уставном капитале Эмитента.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Дивиденды, выплачиваемые Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам), будут облагаться российским налогом на прибыль по стандартной ставке 15 (пятнадцать) процентов. Налог будет удерживаться налоговым агентом.

Стандартная ставка налога у источника выплаты, установленная Налоговым кодексом Российской Федерации в отношении дивидендов, может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от реализации Акций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Прибыль от реализации Акций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) будет подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 (двадцать) процентов.

Прибыль от реализации (иного выбытия) Акций для целей налогообложения будет определяться как разница между доходами от реализации Акций и документально подтвержденными расходами (включая стоимость их приобретения, а также прочие расходы, связанные с приобретением, хранением и реализацией Акций).

К налоговой базе, определяемой по доходам от операций по реализации или иного выбытия (в том числе погашения) Акций может быть применена налоговая ставка 0 (ноль) процентов при выполнении следующих условий: на дату реализации или иного выбытия (в том числе погашения) Акций они будут непрерывно принадлежать Владельцу – резиденту (юридическому лицу) на праве собственности или на ином вещном праве более пяти лет, Акции были приобретены владельцем – резидентом (юридическим лицом) после 1 января 2011 года, а также при соблюдении в отношении Акций одного из условий, установленных пунктом 2 статьи 284.2 Налогового кодекса Российской Федерации (в частности, если Акции относятся к ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, в течение всего срока владения владельцем – резидентом (юридическим лицом) такими Акциями).

Ценой приобретения и/или реализации Акций (при условии их квалификации в качестве ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг), для целей налогообложения будет признаваться фактическая цена сделки при нахождении ее в интервале между минимальной и максимальной ценами, определенными исходя из расчетной цены Акций и предельного отклонения цен. Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, предельное отклонение цен рассчитывается, как отклонение в размере 20 (двадцать) процентов в сторону повышения или понижения от расчетной цены. При этом в случае реализации (приобретения) Акций, по цене ниже минимальной (выше максимальной) цены, определенной исходя из расчетной цены Акций и предельного отклонения цен, в целях определения финансового результата для целей налогообложения будет приниматься минимальная (максимальная) цена, определенная исходя из расчетной цены Акций и предельного отклонения цен. С 1 января 2011 года действуют положения Налогового кодекса Российской Федерации, предусматривающие, что порядок определения расчетных цен для целей налога на прибыль устанавливается федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации. В этой связи Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации был издан Приказ №10-66/пз-н от 9 ноября 2010 г., устанавливающий способы определения расчетной цены ценных бумаг.

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, для Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, и не осуществляющими дилерскую деятельность, налоговая база по налогу на прибыль по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, должна определяться отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, а также от налоговой базы по операционной деятельности. Таким образом, при получении Владельцами – резидентами (юридическими лицами) убытков от операций с Акциями (в случае квалификации Акций в качестве необращающихся ценных бумаг для целей налогообложения), такие убытки будут переноситься на будущие налоговые периоды и вычитаться из прибыли, полученной Владельцами – резидентами (юридическими лицами) по операциям с Акциями (в случае квалификации Акций в качестве необращающихся ценных бумаг для целей налогообложения) и иными необращающимися ценными бумагами в будущих налоговых периодах. Убытки могут быть перенесены на будущие налоговые периоды в течение 10 (десяти) лет начиная с года, следующего за годом возникновения убытка.

К Владельцам – резидентам (юридическим лицам), являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, применяются специальные правила налогообложения, которые различаются для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих и не осуществляющих дилерскую деятельность.

Кроме того, существует особый порядок учета расходов и доходов при совершении Владельцами – резидентами (юридическими лицами) сделок РЕПО с ценными бумагами, а также сделок займа ценными бумагами.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

В соответствии с действующим российским налоговым законодательством, доходы Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) от реализации, обмена или иного выбытия Акций не подлежат обложению налогом у источника выплаты доходов в России, при условии, что доля недвижимого имущества Эмитента, расположенного на территории Российской Федерации, в общей стоимости его активов не превышает 50 (пятьдесят) процентов.

В случае если более 50 (пятидесяти) процентов активов Эмитента представлено недвижимым имуществом, находящимся на территории России, доходы от реализации Акций, полученные Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), будут подлежать налогообложению у источника выплаты дохода в России по ставке 20 (двадцать) процентов. Сумма дохода, подлежащего налогообложению, будет рассчитываться как разница между доходами от реализации (обмена или иного выбытия) Акций и документально подтвержденными расходами на их приобретение. Если Владельцы – нерезиденты (юридические лица) не предоставят налоговому агенту документы, подтверждающие расходы на приобретение Акций, налог будет удержан с полной суммы доходов от реализации. Налог будет удерживаться налоговым агентом при каждой выплате доходов Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам). Исключением из этого правила является доход от реализации Акций в случае их признания обращающимися на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с пунктом 3 статьи 280 Налогового кодекса Российской Федерации.

Ставка налога у источника выплаты дохода может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»). Следует, однако, отметить, что в случае реализации акций компании, активы которой более чем на 50% прямо или косвенно состоят из недвижимого имущества, расположенного в одной из договаривающихся стран (что может быть применимо к Эмитенту, активы которого связаны с недвижимостью, расположенной в России), многие международные соглашения дают этой стране (России) приоритетное право налогообложения.

ПРОЦЕДУРА ПОЛУЧЕНИЯ ЛЬГОТ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Получение льгот при выплате дохода налоговым агентом

В целях снижения ставки российского налога у источника или получения освобождения от уплаты такого налога на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения при получении Владельцами – нерезидентами доходов по Облигациям или Акциям, Владельцам – нерезидентам будет необходимо предоставить российским налоговым органам и (или) налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) или соответствующую документацию, подтверждающую их права на применение положений данных соглашений.

Потенциальным владельцам Облигаций и/или Акций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения положений соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Действующее налоговое законодательство не предусматривает возможность применения пониженной ставки налогообложения или получения освобождения от налогообложения в России доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц) по Облигациям и/или Акциям на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения при удержании налога на доходы физических лиц налоговыми агентами без получения предварительного разрешения от российских налоговых органов.

Таким образом, Владельцам – нерезидентам (физическими лицами) будет необходимо предоставить российским налоговым органам сертификат, выданный уполномоченными органами соответствующего государства, подтверждающий налоговое резидентство данных Владельцев – нерезидентов (физических лиц) в соответствующем государстве в календарном году, в котором выплачивается доход. При этом Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) также должны быть предоставлены в российские налоговые органы документ о полученном доходе и об уплате ими налога за пределами Российской Федерации, подтвержденный налоговым органом соответствующего иностранного государства. Российские налоговые органы могут затребовать и иные документы. В связи с этим на практике может быть невозможно получить предварительное подтверждение возможности применения пониженной или нулевой ставки налогообложения в соответствии с применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения в отношении выплачиваемых из источников в Российской Федерации доходов. Фактически это означает, что налог будет удерживаться по ставкам, предусмотренным Налоговым кодексом Российской Федерации.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) до момента выплаты дохода по Облигациям и/или Акциям будет необходимо предоставить лицу, выплачивающему доход, официальное

подтверждение того, что они являются налоговыми резидентами тех государств, с которыми у Российской Федерации заключены соответствующее соглашения об избежании двойного налогообложения. Данное подтверждение должно быть выдано уполномоченными органами соответствующего государства, апостилировано, а также переведено на русский язык и заверено нотариусом, и должно предоставляться налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) в отношении каждого налогового периода, в котором доход выплачивается Владелецам – нерезидентам (юридическим лицам). На практике лицо, выплачивающее доход, может потребовать дополнительные документы, подтверждающие права Владелец - нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Возврат удержанного налога

Возмещение налога, удержанного в России, может потребовать значительных затрат времени и может быть связано с существенными практическими трудностями. В связи с этим невозможно с абсолютной уверенностью утверждать, что возмещение налога будет осуществимо на практике.

На практике российские налоговые органы могут потребовать большое количество документов, подтверждающих права Владелец - нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Потенциальным владельцам Облигаций и/или Акций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения и порядка возмещения сумм, излишне удержанных налогов на практике.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Если лицо, выплачивающее Владелецам – нерезидентам (физическим лицам) доходы по Облигациям и/или Акциям, удержало российский налог на доходы физических лиц, в то время как данные Владельцы – нерезиденты (физические лица) имели право на освобождение от налогообложения или применение пониженной налоговой ставки в соответствии с положениями применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, Владельцы – нерезиденты (физические лица) вправе подать в российские налоговые органы заявление на применение пониженной ставки налога или освобождение от уплаты российского налога вместе с документами, подтверждающими их права на получение налоговых привилегий, предусмотренных применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения. Для подтверждения прав на применение налоговых льгот, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения, данная документация должна быть предоставлена в течение года, следующего за годом, в котором был удержан излишний налог (в отношении которого подается заявление о применении соглашения об избежании двойного налогообложения). Заявление о возмещении излишне удержанной суммы налога может быть подано в российские налоговые органы в течение трех лет, следующих за годом удержания налога.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

В случае, если в отношении доходов, полученных от источников в Российской Федерации, Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), которые в соответствии с применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения имели право на получение налоговых льгот, налоговым агентом был удержан налог, такие Владельцы – нерезиденты (юридические лица) в течение трех лет, следующих за годом удержания налога, могут подать в российские налоговые органы заявление о возмещении суммы излишне удержанного налога.

Для получения возмещения излишне удержанного налога Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) вместе с заявлением на возмещение также будет необходимо предоставить в налоговые органы должным образом заверенную документацию, подтверждающую их права на получение налоговых льгот, предусмотренных применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения, документы, подтверждающие перечисление сумм удержанных налоговым агентом налогов в бюджет (например, платежное поручение), документацию, на основании которой выплачивался соответствующий доход.

8.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

8.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

В течение указанного периода решений о выплате дивидендов эмитентом не принималось

8.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

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**

Отчет об итогах выпуска

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: Наименование показателя | Отчетный период: с «20» декабря 2008 г. по «20» февраля 2009 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по первому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 16 рублей 40 копеек | 56 рублей 09 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 130 052 000 рублей 00 копеек | 444 793 700 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 февраля 2009 года | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 130 052 000 рублей 00 копеек | 444 793 700 рублей 00 копеек |

| | |
|---|-------|
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | | |
|---|--|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» февраля 2009 г. по «20» мая 2009 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по второму купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 24 рубля 17 копеек | 40 рублей 04 копейки |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 191 668 100 рублей 00 копеек | 317 517 200 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 мая 2009 года | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 191 668 100 рублей 00 копеек | 317 517 200 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |

| | |
|---|-----|
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |
|---|-----|

| | | |
|---|--|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» мая 2009 г. по «20» августа 2009 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по третьему купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 23 рубля 92 копейки | 63 рубля 11 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 189 685 600 рублей 00 копеек | 500 462 300 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 августа 2009 года | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 189 685 600 рублей 00 копеек | 500 462 300 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | |
|-------------------------|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» августа 2009 г. по «20» ноября 2009 г. |
|-------------------------|--|

| | | |
|---|--|---|
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по четвертому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 22 рубля 25 копеек | 53 рубля 27 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 176 442 500 рублей 00 копеек | 422 431 100 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 ноября 2009 года | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 176 442 500 рублей 00 копеек | 422 431 100 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | |
|--|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» ноября 2009 г. по «20» февраля 2010 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия |

| | | |
|---|--|---|
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по пятому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 20 рублей 84 копейки | 57 рублей 12 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 165 261 200 рублей 00 копеек | 452 961 600 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 февраля 2010 года | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 165 261 200 рублей 00 копеек | 452 961 600 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» февраля 2010 г. по «20» мая 2010 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 |

| | | |
|---|---|---|
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по шестому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 18 рублей 70 копеек | 50 рублей 98 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 148 291 000 рублей 00 копеек | 404 271 400 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 мая 2010 года | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 148 291 000 рублей 00 копеек | 404 271 400 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | | |
|---|--|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» мая 2010 г. по «20» августа 2010 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по седьмому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 17 рублей 98 копеек | 57 рублей 79 копеек |

| | | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 142 581 400 рублей 00 копеек | 458 274 700 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 августа 2010 года | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 142 581 400 рублей 00 копеек | 458 274 700 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | | |
|---|--|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» августа 2009 г. по «20» ноября 2010 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по восьмому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 16 рублей 45 копеек | 53 рубля 43 копейки |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 130 448 500 рублей 00 копеек | 423 699 900 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 ноября 2010 года | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |

| | | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 130 448 500 рублей 00 копеек | 423 699 900 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | | |
|---|--|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» ноября 2010 г. по «20» февраля 2011 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по девятому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 15 рублей 04 копейки | 59 рублей 46 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 119 267 200 рублей 00 копеек | 471 517 800 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 февраля 2011 года | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 119 267 200 рублей 00 копеек | 471 517 800 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |

| | |
|---|-----|
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | | |
|---|--|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» февраля 2011 г. по «20» мая 2011 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по десятому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 13 рублей 02 копейки | 47 рублей 96 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 103 248 600 рублей 00 копеек | 380 322 800 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 мая 2011 г | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 103 248 600 рублей 00 копеек | 380 322 800 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | | |
|---|--|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» мая 2011 г. по «20» августа 2011 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 12 рублей 19 копеек | 49 рублей 63 копейки |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 96 666 700 рублей 00 копеек | 393 565 900 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 августа 2011 года | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 96 666 700 рублей 00 копеек | 393 565 900 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | | |
|--|--|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» августа 2011 г. по «20» ноября 2011 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |

| | | |
|---|--|---|
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по двенадцатому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 10 рублей 88 копеек | 45 рублей 43 копейки |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 86 278 400 рублей 00 копеек | 360 259 900 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 15 ноября 2011 года | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 86 278 400 рублей 00 копеек | 360 259 900 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | |
|---|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» ноября 2011 г. по «20» февраля 2012 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»», обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 |

| | | |
|---|--|---|
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по тринадцатому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 9 рублей 68 копеек | 52 рубля 62 копейки |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 76 762 400 рублей 00 копеек | 417 276 600 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 февраля 2012 г. | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 76 762 400 рублей 00 копеек | 417 276 600 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | | |
|---|--|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» февраля 2012 г. по «20» мая 2012 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по четырнадцатому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 8 рублей 11 копеек | 41 рубль 32 копейки |

| | | |
|---|-----------------------------|------------------------------|
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 64 312 300 рублей 00 копеек | 327 667 600 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 мая 2012 г. | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 64 312 300 рублей 00 копеек | 327 667 600 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | | |
|---|--|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» мая 2012 г. по «20» августа 2012 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по пятнадцатому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 7 рублей 19 копеек | 43 рубля 74 копейки |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 57 016 700 рублей 00 копеек | 346 858 200 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 августа 2012 г. | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |

| | | |
|---|-----------------------------|------------------------------|
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 57 016 700 рублей 00 копеек | 346 858 200 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | | |
|---|--|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» августа 2012 г. по «20» ноября 2012 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по пятнадцатому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 6 рублей 03 копейки | 39 рублей 13 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 47 817 900 рублей 00 копеек | 310 300 900 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 ноября 2012 г. | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 47 817 900 рублей 00 копеек | 310 300 900 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |

| | |
|---|-----|
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | | |
|---|--|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» ноября 2012 г. по «20» февраля 2013 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по пятнадцатому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 5 рублей 00 копеек | 38 рублей 63 копейки |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 39 650 000 рублей 00 копеек | 306 335 900 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 февраля 2013 г. | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 39 650 000 рублей 00 копеек | 306 335 900 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | | |
|---|--|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» февраля 2013 г. по «20» мая 2013 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по пятнадцатому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 3 рублей 85 копеек | 31 рублей 45 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 30 530 500 рублей 00 копеек | 249 398 500 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 мая 2013 г. | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 30 530 500 рублей 00 копеек | 249 398 500 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

| | | |
|--|--|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» мая 2013 г. по «20» августа 2013 г. | |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее – «Облигации класса «А»»), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия | |

| | | |
|---|--|---|
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-01-68420-Н, 05.11.2008 | |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по пятнадцатому купону | частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 3 рубля 14 копеек | 32 рубля 21 копейка |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 24 900 200 рублей 00 копеек | 255 425 300 рублей 00 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 августа 2013 г. | |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства | |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 24 900 200 рублей 00 копеек | 255 425 300 рублей 00 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % | |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет | |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет | |

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**

Отчет об итогах выпуска

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: Наименование показателя | Отчетный период: с «25» декабря 2008 г. по «20» февраля 2009 г. |
|---|---|

| | |
|---|--|
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по первому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 24 рубля 96 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 84 909 626 рублей 88 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 февраля 2009 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 84 909 626 рублей 88 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|--|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» февраля 2009 г. по «20» мая 2009 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |

| | |
|---|---|
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по второму купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 мая 2009 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» мая 2009 г. по «20» августа 2009 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б" |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по третьему купону |

| | |
|---|----------------------|
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 августа 2009 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» августа 2009 г. по «20» ноября 2009 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по четвертому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |

| | |
|---|---------------------|
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 ноября 2009 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» ноября 2009 г. по «20» февраля 2010 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б" |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по пятому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 00 рублей 01 копейка |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 34 018 рублей 28 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 февраля 2010 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 34 018 рублей 28 копеек |

| | |
|---|-------|
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» февраля 2010 г. по «20» мая 2010 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по шестому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 мая 2010 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |

| | |
|---|-----|
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |
|---|-----|

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» мая 2010 г. по «20» августа 2010 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по седьмому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 августа 2010 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | Не выплачивался |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|-------------------------|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» августа 2010 г. по «20» ноября 2010 г. |
|-------------------------|--|

| | |
|---|--|
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по восьмому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 27 рублей 84 копейки |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 94 706 891 рублей 52 копейки |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 ноября 2010 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 94 706 891 рублей 52 копейки |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|--|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» ноября 2010 г. по «20» февраля 2011 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |

| | |
|---|--|
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по девятому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 31 рубль 07 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 105 694 795 рублей 96 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 февраля 2011 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 105 694 795 рублей 96 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» февраля 2011 г. по «20» мая 2011 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б" |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по десятому купону |

| | |
|---|------------------------------|
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 21 рубль 49 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 73 105 283 рублей 72 копейки |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 мая 2011 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 73 105 283 рублей 72 копейки |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» мая 2011 г. по «20» августа 2011 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 29 рублей 02 копейки |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 98 721 048 рублей 56 копеек |

| | |
|---|-----------------------------|
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 августа 2011 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 98 721 048 рублей 56 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» августа 2011 г. по «20» ноября 2011 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б" |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по двенадцатому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 35 рублей 39 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 120 390 692 рубля 92 копейки |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 ноября 2011 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 120 390 692 рубля 92 копейки |

| | |
|---|-------|
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» ноября 2011 г. по «20» февраля 2012 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по тринадцатому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 35 рублей 16 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 119 608 272 рубля 48 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 февраля 2012 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 119 608 272 рубля 48 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |

| | |
|---|-----|
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |
|---|-----|

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» февраля 2012 г. по «20» мая 2012 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по четырнадцатому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 31 рубль 65 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 107 667 856 рублей 20 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 мая 2012 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 107 667 856 рублей 20 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|-------------------------|---|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» мая 2012 г. по «20» августа 2012 г. |
|-------------------------|---|

| | |
|---|--|
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по пятнадцатому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 26 рублей 82 копейки |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 91 237 026 рублей 96 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 августа 2012 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 91 237 026 рублей 96 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|--|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» августа 2012 г. по «20» ноября 2012 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |

| | |
|---|--|
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по пятнадцатому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 26 рублей 15 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 88 957 802 рублей 20 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 ноября 2012 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 88 957 802 рублей 20 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» ноября 2012 г. по «20» февраля 2013 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б" |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по пятнадцатому купону |

| | |
|---|------------------------------|
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 35 рублей 56 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 120 969 003 рублей 68 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 февраля 2013 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 120 969 003 рублей 68 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» февраля 2013 г. по «20» мая 2013 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б" |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по пятнадцатому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 28 рублей 88 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 98 244 792 рублей 64 копеек |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 мая 2013 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |

| | |
|---|-----------------------------|
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 98 244 792 рублей 64 копеек |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

| | |
|---|--|
| Наименование показателя | Отчетный период: с «20» мая 2013 г. по «20» августа 2013 г. |
| Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций | <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса "Б"</i> |
| Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска облигаций и дата его присвоения в случае если выпуск облигаций не подлежал государственной регистрации) | 4-02-68420-Н, 05.11.2008 |
| Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное) | процентный (купонный) доход по пятнадцатому купону |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта | 28 рублей 68 копеек |
| Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 97 564 427 рублей 04 копейки |
| Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска | 20 августа 2013 года |
| Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество) | Денежные средства |
| Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта | 97 564 427 рублей 04 копейки |
| Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, % | 100 % |
| В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов | Нет |
| Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению | Нет |

8.9. 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;
- (c) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
- (i) вознаграждения управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
 - (ii) вознаграждения бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (d) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
- (i) вознаграждения Расчетного агента в соответствии с договором о расчетном агенте;
 - (ii) вознаграждения Платежного агента в соответствии с договором о платежном агенте;
 - (iii) вознаграждения Андеррайтера в соответствии с договором об оказании услуг по размещению облигаций на организованном рынке ценных бумаг;
 - (iv) вознаграждения НКО ЗАО НРД 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.

$\Sigma PAAi-I$ – 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»;

$\Sigma RAAi-I$ – 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:

$$BRAA = \Sigma ODD3 + \Sigma PAAi-I - \Sigma RAAi-I - ARAA$$

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, являющимися 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 зкладной;

- 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 (Ста тысяч) рублей.

Резерв на непредвиденные расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в резерв на непредвиденные расходы, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы на непредвиденные расходы Эмитента, связанные с исполнением обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

В случае использования средств резерва на непредвиденные расходы пополнение резерва до первоначально установленного размера осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенным в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Средства, включенные в каждый из резервов, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Целевая финансовая помощь Эмитенту

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОГРН 1027700262270) (далее – "ОАО «АИЖК»"), в соответствии с соглашением об оказании целевой финансовой помощи, заключенным с Эмитентом 12.12.2008 г., 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 предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», увеличенные на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи; за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в

качестве целевой финансовой помощи до соответствующей Даты выплаты;

· в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, перечисленных выше – Максимальному размеру финансовой помощи на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты, за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи в период с Даты выплаты, предшествующей соответствующей Дате выплаты (включительно), и до соответствующей Даты выплаты.

Максимальный размер финансовой помощи перерассчитывается 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.

8.10. 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