

Е Ж Е К В А Р Т А Л Ы Н Ы Й О Т Ч Е Т

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2010-1»

Код эмитента: 72301-Н

за 3 квартал 2014 г.

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

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

<p>Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС», осуществляющего полномочия единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» на основании Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от «13» января 2010 года</p> <p>Дата: 11 ноября 2014 г.</p>	<p>_____ У.Т. Головенко подпись</p>
<p>Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «РМА СЕРВИС» – организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» на основании Договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от «13» января 2010 года</p> <p>Дата: 11 ноября 2014 г.</p>	<p>_____ А.У. Медлок подпись</p>

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.maahml2010-1.ru; <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=26520>**

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.....	7
1.4. Сведения об оценщике эмитента	10
1.5. Сведения о консультантах эмитента	11
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	11
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента.....	11
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	11
2.2. Рыночная капитализация эмитента	12
2.3. Обязательства эмитента.....	12
2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность	12
2.3.2. Кредитная история эмитента.....	14
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	18
2.3.4. Прочие обязательства эмитента.....	18
2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	18
2.4.1. Отраслевые риски	19
2.4.2. Страновые и региональные риски	21
2.4.3. Финансовые риски	24
2.4.4. Правовые риски.....	25
2.4.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	29
III. Подробная информация об эмитенте	30
3.1. История создания и развитие эмитента.....	30
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента.....	30
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	31
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	31
3.1.4. Контактная информация.....	31
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	32
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	32
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	32
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента.....	32
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	32
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента.....	32
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	32
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ....	32
3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг	32
3.2.6.4. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся ипотечными агентами.....	32
3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых.....	34
3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	34
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	34
3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях	34
3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	34
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	34
3.6.1. Основные средства.....	34

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	35
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	35
4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	36
4.3. Финансовые вложения эмитента	37
4.4. Нематериальные активы эмитента	38
4.5. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	38
4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	38
4.6.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	41
4.6.2. Конкуренты эмитента	43
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	44
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	44
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	45
5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента	45
5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента	45
5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента	47
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	47
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	48
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	48
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	49
5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	50
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	50
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	50
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	50
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	50
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции')	51
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента ..	51
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	51
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность ...	52
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	52
VII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация	54
7.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента	54
7.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента.....	54
7.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента	57
7.4. Сведения об учетной политике эмитента	57
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	57
7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года.....	57
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может	

существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.....	57
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	58
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте	58
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	58
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	58
8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	58
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	60
8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	60
8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	60
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	64
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	65
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены	65
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными	66
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.....	68
8.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием	68
8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	75
8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	75
8.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента.....	76
8.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	92
8.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	92
8.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента.....	92
8.9. Иные сведения.....	140
8.10. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками	149

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), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2»

серия (для облигаций): нет

количество размещенных ценных бумаг: 6 096 000 (Шесть миллионов девяносто шесть тысяч) штук

номинальная стоимость: 1000 (Одна тысяча) рублей каждая

Вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б»

серия (для облигаций): нет

количество размещенных ценных бумаг: 1 354 706 (Один миллион триста пятьдесят четыре тысячи семьсот шесть) 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 эмитента

Единоличный исполнительный орган эмитента

Полномочия единоличного исполнительного органа эмитента переданы управляющей организации

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

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО "ТМФ РУС"***

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

Указанная лицензия отсутствует

Состав совета директоров управляющей организации

Совет директоров не предусмотрен Уставом управляющей организации

Единоличный исполнительный орган управляющей организации

ФИО	Год рождения
Головенко Ульяна Теодоровна	1970

Коллегиальный исполнительный орган управляющей организации

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом управляющей организации

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом эмитента

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО КБ «Ситибанк»***

Место нахождения: ***Российская Федерация, 125047, г. Москва, ул. Гашека, д. 8-10***

ИНН: ***7710401987***

БИК: ***044525202***

Номер счета: ***40701810800702399001***

Корр. счет: ***30101810300000000202***

Тип счета: ***расчетный, рублевый***

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО КБ «Ситибанк»*

Место нахождения: *Российская Федерация, 125047, г. Москва, ул. Гашека, д. 8-10*

ИНН: *7710401987*

БИК: *044525202*

Номер счета: *40701810100702399002*

Корр. счет: *30101810300000000202*

Тип счета: *расчетный, рублевый*

1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента

Указывается информация об аудитор (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 аудитор (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 аудиторской организации: *119501, г. Москва, ул. Лобачевского, д. 126, стр. 6.*

Номер телефона и факса: *(495) 937 34 51 Факс: +7 (495) 937-3451*

Адрес электронной почты: info@intercom-audit.ru

ИНН: *7729744770*

ОГРН: *1137746561787*

Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента: *Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»*

Место нахождения: *105120 Россия, г. 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 заверченных финансовых лет и текущего финансового года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка: *бухгалтерская (финансовая) отчетность*

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, год
2009

2010
2011
2012
2013

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

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

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

Предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом: **заемные средства аудитору (должностным лицам аудитора) не предоставлялись.**

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

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

Меры, предпринятые Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения зависимости друг от друга является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.**

Порядок выбора аудитора эмитента

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

Решение общего собрания акционеров Эмитента об утверждении аудиторской компании ЗАО «Интерком-Аудит» было принято без использования процедуры тендера.

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

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора не предусмотрена Уставом Эмитента (согласно Уставу Эмитента, Совет директоров в Обществе не создается), 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 аудитору по итогам последнего завершенного финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

Размер вознаграждения аудитора определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором исходя из финансового предложения аудитора. Размер вознаграждения аудитора не ставится в зависимость от результатов проведенных проверок. В соответствии с заключенным договором с ЗАО «Интерком-Аудит» Эмитентом за период с 01.01.2012г. по 31.12.2012г. выплачено вознаграждение в размере 374 368 (триста семьдесят четыре тысячи триста шестьдесят восемь) рублей, в том числе НДС – 57 106 (пятьдесят семь тысяч сто шесть) рублей и 98 копейки.

По аудиторской проверке, проводимой за период с 01.01.2012 г. по 31.12.2012 г. в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором сумма вознаграждения составляет 259 366 (двести пятьдесят девять тысяч триста шестьдесят шесть) рублей, в том числе НДС – 39 564 (тридцать девять тысяч пятьсот шестьдесят четыре) рубля и 30 копейки

Фактический размер вознаграждения, выплаченный Эмитентом по проводимой аудиторской проверке бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31.12.2013 г. составляет: 259

366 (двести пятьдесят девять тысяч триста шестьдесят шесть) рублей, в том числе НДС – 39 564 (тридцать девять тысяч пятьсот шестьдесят четыре) рубля и 30 копеек.

По аудиторской проверке, проводимой за период с 01.01.2013 г. по 31.12.2013 г. в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором сумма вознаграждения составляет 274 928 (двести семьдесят четыре тысячи девятьсот двадцать восемь рублей, в том числе НДС – 41 938,17 (сорок одна тысяча девятьсот тридцать восемь) рублей и 17 копеек.

Фактический размер вознаграждения, выплаченный Эмитентом по проводимой аудиторской проверке бухгалтерской (финансовой) отчетности за период с 01.01.2013г. по 31.12.2013г. по состоянию на 31.03.2014г. составляет: 137 464,00 (сто тридцать семь тысяч четыреста шестьдесят четыре) рубля и 00 копеек, в том числе НДС – 20 969,09 (двадцать тысяч девятьсот шестьдесят девять) рублей и 09 копеек.

Фактический размер вознаграждения, выплаченный Эмитентом по проводимой аудиторской проверке бухгалтерской (финансовой) отчетности за период с 01.01.2013г. по 31.12.2013г. по состоянию на 30.06.2014г. составляет: 137 464,00 (сто тридцать семь тысяч четыреста шестьдесят четыре) рубля и 00 копеек, в том числе НДС – 20 969,09 (двадцать тысяч девятьсот шестьдесят девять) рублей и 09 копеек.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Просроченные и отсроченные платежи за оказанные аудиторские услуги отсутствуют.

ЗАО "Интерком-Аудит" утвержден аудитором Эмитента на период с 01.01.2013 по 31.12.2013 годовым общим собранием акционеров (Протокол № 12 от 26 июня 2014 года).

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество Аудиторская компания «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»**

Место нахождения: **117342, г. Москва, ул. Бутлерова, д. 17Б**

ИНН: **7735073914**

ОГРН: **1027700253129**

Телефон: **(495) 740-16-01**

Факс: **(495) 740-16-01**

Адрес электронной почты: **info@delprof.ru**

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: **Саморегулируемая организация Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР)**

Место нахождения **105120, г. Москва, 3-й Сыромятнический пер., д. 3/9**

Дополнительная информация:

Номер в реестре 01

Дата регистрации в реестре 01 октября 2009г.

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

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, Год	Сводная бухгалтерская отчетность, Год	Консолидированная финансовая отчетность, Год
2014	-	

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором будет проводиться независимая проверка: **финансовая отчетность за 2014 год, подготовленная в**

соответствии с МСФО.

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

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

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

Предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) Эмитентом: **заемные средства аудитору (должностным лицам аудитора) не предоставлялись.**

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

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

Иные факторы, которые могут повлиять на независимость аудитора от эмитента: **нет**

Меры, предпринятые Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения зависимости друг от друга является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 08 Федерального закона от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», размер вознаграждения аудитора не ставится в зависимость от результатов проведенных проверок.**

Порядок выбора аудитора эмитента:

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

Для выбора аудиторской организации на проведение аудиторской проверки Эмитента ОАО «АИЖК» был проведен открытый запрос предложений в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации от 18 июля 2011 г. N 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» и Положением о закупочной деятельности Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» в редакции от 30.05.2012 г.

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 уставу Эмитента, совет директоров в Обществе не создается), решение об утверждении аудитора принимается общим собранием акционеров Эмитента.

Для проведения аудиторской проверки финансовой отчетности за 2014 год, подготовленной в соответствии с МСФО, ЗАО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ» утверждено аудитором Эмитента годовым общим собранием акционеров (Протокол №12 от 26.06.2014г.).

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 аудитору по итогам последнего завершенного финансового года, за которые аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской отчетности эмитента:

Размер вознаграждения аудитора устанавливается исходя из финансового предложения аудиторской организации – победителя открытого запроса предложений.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору ЗАО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ», отсутствует.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

По состоянию на дату окончания отчетного периода, отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги, отсутствуют.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Оценщики по основаниям, перечисленным в пункте 1.4 приложения № 3 к положению о раскрытии эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, до даты окончания отчетного квартала не привлекались

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовые консультанты по основаниям, перечисленным в пункте 1.5 приложения № 3 к положению о раскрытии эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, 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: *125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.*

Телефон: *+7 (495) 777-0085*

Факс: *+7 (495) 777-0086*

Адреса страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия информации, 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	2013,9 мес	2014, 9 мес.
Производительность труда	0	0
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	16.40	12.92
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0.94	0.93
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	0	0
Уровень просроченной задолженности, %	0	0

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

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

Уровень просроченной задолженности: по итогам 2012г, и 2013г, а также по состоянию на 30.09.2013г и на 30.09.2014г Эмитент не имеет просроченной задолженности.

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, в связи с тем, что уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности.

По итогам 3-го квартала 2014 года значение показателя «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» Эмитента уменьшилось по сравнению с данным показателем за 3-й квартал 2013 года на 21.22%, в связи с уменьшением долгосрочных и краткосрочных обязательств.

По итогам 3 квартала 2014 года значение показателя «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» Эмитента по сравнению с данным показателем за 3 квартал 2013 года уменьшилось на 1,06%. Уменьшение показателя обусловлено уменьшением величины долгосрочных обязательств на конец 6 месяцев 2014 года

Эмитент считает возможным привести размер соотношения обеспеченных ипотекой требований, входящих в состав ипотечного покрытия, к непогашенной номинальной стоимости облигаций Эмитента. Расчет производится на основе реестра ипотечного покрытия облигаций Эмитента по состоянию на 30.09.2014 г.

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

По состоянию на 30.09.2014 г. данный показатель составляет 170.97%.

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 2014 г.

Структура заемных средств

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	4 947 079
в том числе:	
кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	4 947 079
Краткосрочные заемные средства	36 322
в том числе:	

кредиты	0
займы, за исключением облигационных	0
облигационные займы	36 322
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	5 305
из нее просроченная	0
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0
из нее просроченная	0
перед поставщиками и подрядчиками	5 295
из нее просроченная	0
перед персоналом организации	0
из нее просроченная	0
прочая	10
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: ***Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «АИЖК»***

Место нахождения: ***117418 г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69***

ИНН: ***7729355614***

ОГРН: ***1027700262270***

Сумма задолженности: ***3 903***

тыс. руб.

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

Просроченная задолженность отсутствует

Кредитор является аффилированным лицом эмитента: ***Нет***

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

Сокращенное фирменное наименование: ***«ГПБ» (ОАО)***

Место нахождения: ***117420, Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1***

ИНН: ***7744001497***

ОГРН: ***1027700167110***

Сумма задолженности: ***1 278***

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 завершленного 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 завершленного 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. Облигации, Облигации класса "A1"	
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	6 096 000 000 RUR X 1
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, RUR	0 RUR X 1
Срок кредита (займа), (дней)	11817
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	9
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)	20.11.2042
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	20.02.2013
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Вид и идентификационные признаки обязательства	
2. Облигации, Облигации класса "A2"	
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	6 096 000 000 RUR X 1
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, RUR	3 592 372 800 RUR X 1
Срок кредита (займа), (дней)	11817

Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	9
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)	20.11.2042
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Вид и идентификационные признаки обязательства	
3. Облигации, 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	1 354 706 000 RUR X 1
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, RUR	1 354 706 000 RUR X 1
Срок кредита (займа), (дней)	11817
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	*
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)	20.11.2042
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

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

Доход по каждому купону на одну Облигацию класса «Б» определяется по следующей формуле:

$$C = (\sum \text{ДСП} - RPP) / N_B$$

где:

C - размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «Б»;

$\sum \text{ДСП}$ - сумма денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета;

(а) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия облигаций Эмитента;

- (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;
- (е) в счет иных поступлений по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия облигаций Эмитента, 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 «А1», Облигациям класса «А2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и оплаты расходов Эмитента, предусмотренных в 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;
- (з) в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Основного резерва.

При определении переменной Σ 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 класса «Б», находящиеся на счетах Эмитента на установленную для первого купонного периода Дату расчета, денежные средства, полученные от продажи Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» за вычетом денежных средств, выплаченных в качестве покупной цены за закладные, включенные в состав ипотечного покрытия по облигациям Эмитента, и не учитываются денежные средства, направленные на формирование Резерва специального назначения в соответствии с п.15 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг

В случае если в купонном периоде часть Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» и/или Облигаций класса «Б» была досрочно погашена по требованию их владельцев, переменная Σ ДСП уменьшается на сумму денежных средств, указанных в пп. (а) - (з) выше, полученных за Расчетный период, предшествующий Дате расчета, и направленных на выплаты купонного дохода и/или непогашенной номинальной стоимости по Облигациям класса «А1» и/или Облигациям класса «А2» и/или Облигациям класса «Б», в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

При определении переменной Σ ДСП для целей определения процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» при досрочном погашении Облигаций класса «Б» 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 класса «Б» требований о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «Б», и перечисленные на счет Эмитента до даты досрочного погашения Облигаций класса «Б». Если указанная Дата выплаты наступает ранее даты досрочного погашения Облигаций класса «Б», 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 класса «Б» при досрочном погашении Облигаций класса «Б» 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 «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», и
- денежные средства, входящие в Резерв специального назначения размер которого установлен в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б», и исключаются денежные средства в размере, равном цене размещения размещенных акций Эмитента.

При полном погашении Облигаций класса «Б» и досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, для целей определения переменной Σ ДСП учитываются:

- все поступления, полученные от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия;
- денежные средства, полученные Эмитентом в счет оплаты закладных, входящих в состав ипотечного покрытия, в случае их продажи;
- денежные средства, входящие в Резерв специального назначения размер которого установлен в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг
- все иные денежные средства Эмитента, доступные ему в соответствующую Дату выплаты

N_B - количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении на Дату расчета.

RPP - сумма денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (а) - (к) 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 по Облигациям класса «Б».

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента переменная RPP определяется как сумма денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (а) - (i) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, установленного в п. 15 Решения о выпуске Облигаций класса «Б», и денежных средств, необходимых для полного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б».

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев купонный доход на одну Облигацию класса «Б» определяется как отношение суммы всех денежных средств, находящихся в распоряжении Эмитента, включая денежные средства, полученные Эмитентом в счет оплаты закладных, входящих в состав ипотечного покрытия, в случае их продажи, за вычетом части денежных средств, направленной на выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2», на погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», а также иных платежей, предусмотренных Решениями о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», которые осуществляются в приоритетном по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» порядке, к количеству предъявленных к погашению Облигаций класса «Б».

В случае если в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигации класса «Б» на основании указанного выше порядка, размер процентного (купонного) дохода по Облигации класса «Б» равен или меньше 0 (нуля), доход по Облигациям класса «Б» признается равным 0 (нулю) в отношении соответствующей Даты выплаты, кроме случая, описанного в следующем абзаце.

В случае если в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на основании указанного выше порядка, размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» оказывается равен или меньше 0 (нуля) в течение 4 (четырёх) последовательных купонных периодов, в Дату выплаты по последнему из таких купонных периодов выплачивается минимальный процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б», в порядке, установленном в п.9.4 Решения о выпуске облигаций класса «Б». Минимальный процентный (купонный) доход на одну Облигацию класса «Б» составляет 0,001 (одну тысячную) процента годовых от номинальной

стоимости Облигации класса «Б» на Дату начала размещения Облигаций класса «Б», но не менее 1 (одной) копейки.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

На дату окончания отчетного периода в обращении находились два выпуска облигаций Эмитента: Облигации класса «А2», Облигации класса «Б». На дату окончания последнего завершенного финансового года в обращении находились два выпуска облигаций Эмитента: Облигаций класса «А1», Облигации класса «А2», Облигации класса «Б».

Совокупная номинальная стоимость указанных облигаций составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествовавшего заключению договора купли - продажи облигаций Эмитента, а именно:

- балансовая стоимость активов Эмитента на 30.06.2010г. составляла 14 693 466 000 руб.

- совокупная номинальная стоимость облигаций Эмитента на 14.07.2010г. (дата размещения) составляла:

Облигации класса «А1» 41,49% от балансовой стоимости активов Эмитента на 30.06.2010г.

Облигации класса «А2» 41,49% от балансовой стоимости активов Эмитента на 30.06.2010г.

Облигации класса «Б» 9,22% от балансовой стоимости активов Эмитента на 30.06.2010г.

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 расходах, не имеется

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

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.

На дату окончания отчетного периода в обращении находятся два выпуска облигаций Эмитента: Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Облигации класса «А1» полностью погашены 20.02.2013г.

Приобретателям облигаций Эмитента, находящихся в обращении, рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением облигаций Эмитента. Риски, описанные в настоящем пункте, тем не менее, не могут отразить все существенные аспекты, связанные с приобретением облигаций Эмитента, находящихся в обращении.

Таким образом, инвесторам, принимающим соответствующие инвестиционные решения, не рекомендуется использовать только приведенную в данном пункте информацию о рисках, поскольку она не может служить основой для независимых и конкретных рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных обстоятельств инвесторов.

Эмитент не является кредитной организацией.

2.4.1. Отраслевые риски

Описание влияния возможного ухудшения ситуации в отрасли Эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам, описание 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» от 11.11.2003 г. № 152-ФЗ (далее – Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах»), а также Уставу Эмитента, правоспособность Ипотечного агента ограничена, в связи с чем, Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных ст. 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 Эмитента, находящимся в обращении, связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на внутреннем 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 «А1», Облигаций класса «А2» 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 зкладных 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 зкладные, 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 зкладной, и сделок по передаче прав по зкладной;*
- качества и ликвидности предмета ипотеки;*
- процедуры выдачи, рефинансирования и обслуживания обеспеченных ипотекой обязательств, удостоверенных зкладной.*

По данным Росстата, уровень безработицы в России продолжает оставаться на низком уровне: в сентябре 2014 года значение данного показателя составило 4,9%, что на 0,4 п.п. ниже уровня соответствующего периода прошлого года и на 0,2 п.п. уровня II квартала 2014 года. Такой уровень безработицы, по оценкам Эмитента, не оказывает критического влияния на способность заемщиков обслуживать свои обязательства.

Кроме того, в 2014 году продолжился рост реальной начисленной заработной платы, составивший за 9 месяцев +2,1% по сравнению с соответствующим периодом 2013 года (в 2013 году в целом рост составил +4,8%). Темпы роста реальных располагаемых денежных доходов в 2014 году замедляются (по итогам 9 месяцев - +0,7% по сравнению с соответствующим периодом 2013 г., а в целом за 2013

год - +3,2%), но пока еще позволяют домохозяйствам сохранять сложившийся уровень потребления.

В краткосрочной перспективе Эмитент оценивает риск резкого снижения реальных доходов населения как умеренный. Однако в среднесрочной перспективе вероятность реализации риска будет зависеть от влияния внешних факторов на экономику России, спроса на российский сырьевой экспорт, уровня инфляции и темпов роста экономики.

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 данным Банка России продолжает снижаться качество потребительских, в первую очередь – необеспеченных, кредитов физических лиц: доля ссуд (кроме ипотечных) с просроченными платежами свыше 90 дней в общем объеме ссуд на 01.09.2014 составила 7,7% по сравнению с 5,8% на 01.01.2014 г. По ипотечным жилищным кредитам этот показатель с 2013 г. сохраняется на уровне 2 – 2,2%.

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 29.04.2010г. - дату утверждения Решений о выпуске Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2», Облигаций класса «Б» и проспекта ценных бумаг Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составляло 48,12%.

По мере погашения основной суммы долга по кредитам (займам), удостоверенным закладными, входящими в состав ипотечного покрытия, Эмитент ожидает сокращения влияния данного риска применительно к конкретным закладным.

По состоянию на дату окончания отчетного периода средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составило 38,64%.

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.

С 2011 года, по данным Росстата, в России наблюдается тенденция роста цен на жилье темпами, близкими к инфляции. По итогам II квартала 2014 года в среднем цены на жилье выросли на 104,9% (по отношению к соответствующему периоду прошлого года), а инфляция за этот период составила 106,99%.

Во многом, такого баланса удалось достичь благодаря активному развитию финансовых инструментов на рынке жилищного строительства, который абсорбировал дополнительный спрос населения. Рост ипотечного рынка стал одним из основных драйверов жилищного строительства.

Почувствовав, что банки возобновили кредитование строительной отрасли и покупателей жилья, застройщики активизировали свою деятельность. Так, за 9 месяцев 2014 года было построено 624,0 тыс. квартир общей площадью 48,2 млн кв. метров (+28,6% и +24,6% к соответствующему периоду предыдущего года). Ввод индустриального жилья составил 168,3 тыс. квартир общей площадью 22,4 млн кв. м (+18,29% и +18,6% соответственно к уровню 9 месяцев 2013 года).

О хорошем состоянии рынка жилищного строительства помимо рассмотренных выше показателей свидетельствует и ускорение темпов роста количества зарегистрированных в I полугодии 2014 года договоров участия граждан в долевом строительстве многоквартирных домов – +76,0% по сравнению с I полугодием 2013 года.

По итогам I полугодия 2014 года снижение цен на жилье (по сравнению с I полугодием 2013 года) отмечалось на первичном рынке жилья в 6 регионах и в 6 регионах на вторичном рынке в размере до 5%.

Однако возрастают риски возможного снижения цен на жилье вследствие сокращения спроса населения (ввиду ухудшения макроэкономической ситуации, вероятности снижения реальных

располагаемых доходов и сокращения объемов ипотечного кредитования). В целом, риск снижения цен на недвижимость оценивается Эмитентом на среднем уровне.

Снижение вероятных убытков, связанных с падением цен на недвижимое имущество, обеспечивается за счет низкого значения коэффициента «кредит к залому». По состоянию на конец отчетного периода средневзвешенное значение коэффициента «кредит к залому» по портфелю закладных, включенных в состав ипотечного покрытия составляет 38.64%. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной закладной, сокращается.

Эмитент на регулярной основе осуществляет мониторинг динамики цен на недвижимость в региональном разрезе. При этом используются как данные Росстата, так и статистическая информация из других источников. В настоящее время в большинстве регионов Российской Федерации наблюдается стабилизация цен на недвижимость.

При снижении цен на недвижимость у некоторой части заемщиков текущий остаток основного долга (ООД) по кредиту может оказаться выше рыночной стоимости предмета залога (negative equity).

Снижение цен на недвижимость, равно как и ожидание их снижения, провоцируют заемщиков пропускать платежи. Вероятность дефолта среди таких заемщиков будет зависеть от продолжительности периода снижения цен, величины negative equity, процентной ставки по кредиту, уровня безработицы и других факторов. Очевидно, что доля дефолтов будет ниже среди тех заемщиков, для которых предмет залога является единственным жильем, и значительно выше среди тех заемщиков, которые использовали покупку квартиры в качестве способа вложения денежных средств («инвестиционные» квартиры).

В целом, риск падения цен на недвижимость Эмитентом оценивается на уровне ниже среднего.

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 с фиксированной оплатой. Предельные размеры сумм денежных средств, направляемых Эмитентом на оплату услуг таких сторонних организаций и исчерпывающий перечень расходов Эмитента по оплате таких услуг, покрываемых за счет поступлений по ипотечным кредитам (займам), обеспеченным закладными, входящими в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», определены в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A1», п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2», в п. 9.10. Проспекта ценных бумаг и в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б». Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций. Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

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

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внешнем или внутреннем рынках, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим.

2.4.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний 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. Москве, поэтому риски других стран

непосредственно на деятельность Эмитента не влияют. Эмитент подвержен страновому риску, присущему Российской Федерации, уровень которого, прежде всего зависит от стабильности социально-экономической и политической ситуации в Российской Федерации, состояния правовой среды внутри страны, а также от изменений в мировой финансовой системе. Уровень странового риска 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 налоговые сборы, местную автономию и сферы ответственности органов государственного регулирования. 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. В случае возникновения значительной политической нестабильности это может оказать неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость облигаций Эмитента, размещенных Эмитентом.

Экономическая нестабильность в России:

В настоящее время, по мнению Эмитента, основными страновыми рисками, способными оказать негативное влияние на результаты деятельности Эмитента, являются следующие:

- замедление экономического роста и переход экономики в рецессию вследствие влияния международных санкций и внешнеторговых ограничений, снижения доходов от экспорта сырья в результате снижения цен, в первую очередь на энергоносители, что окажет негативное влияние на потребительский спрос и возможность населения обслуживать свои обязательства. По итогам II квартала 2014 г. по данным Росстата темпы роста российской экономики составили 100,8% (к соответствующему периоду прошлого года). Второй квартал подряд темпы экономического роста находятся на минимальном уровне с начала 2010 года. Основным драйвером экономического роста продолжает оставаться потребительский спрос, поддерживаемый ростом зарплат (преимущественно в бюджетном секторе) и сохранением низкого уровня безработицы. Однако и его положительное влияние замедляется, поскольку снижение темпов роста реальной заработной платы и кредитования физических лиц оказывает сдерживающее влияние на потребительскую активность. Кроме того, появились признаки снижения инвестиционной активности предприятий (за 8 месяцев 2014 года объемы инвестиций в основной капитал, по оценке Минэкономразвития России, по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года снизились на 2,5%) и ухудшения качества долга предприятий: на конец августа 2014 года просроченная кредиторская задолженность выросла на 30,6% по сравнению с концом августа 2013 года.
- рост инфляции, вызванный ростом цен вследствие введения внешнеторговых ограничений, снижением цен на нефть и обесценением рубля, что ведет к сокращению потребительского спроса и возможному ухудшению ситуации с платежеспособностью заемщиков. Также данные факторы оказывают влияние на замедление темпов экономического роста и увеличивают вероятность реализации более пессимистичного сценария развития экономики России.
- ужесточение кредитно-денежной политики и снижение устойчивости банковского сектора, что негативно скажется на условиях ипотечного кредитования и темпах его роста. В целях борьбы с возросшими инфляционными ожиданиями Банк России к концу июля уже трижды повышал ключевую ставку (в совокупности - на 2,5 п.п. до 8%), что привело к росту стоимости фондирования для банковского сектора (однодневная ставка межбанковского рынка MIACR в январе-феврале 2014 года составляла около 6%, в марте-сентябре она увеличилась до 8%). Ограниченные возможности банков по наращиванию кредитных портфелей (на конец августа 2014 г. отношение собственных средств (капитала) к активам, взвешенным по уровню риска, снизилось до 12,6%, что является минимальным значением с 2005 года) в сочетании со снижением спроса на кредитные продукты ведут к сокращению прибыли, особенно по высокорисковым необеспеченным

кредитам, что увеличивает риски нарастания проблем в банковском секторе, в первую очередь накопленных ранее кредитных рисков, и дальнейшего сокращения спроса на кредиты вследствие ужесточения условий кредитования.

- снижение международных кредитных рейтингов России ниже инвестиционного уровня, что приведет к существенному снижению спроса на облигации российских эмитентов со стороны зарубежных инвесторов. Такое снижение отразится и на рейтингах российских компаний, в том числе рейтингах Эмитента, что приведет к росту стоимости привлечения ресурсов путем выпуска ипотечных ценных бумаг и корпоративных облигаций.

С целью минимизации отрицательного влияния изменения ситуации в стране на деятельность Эмитента, Эмитент проводит регулярный мониторинг и оценку основных рисков и осуществляет, при необходимости, корректировку своей стратегии деятельности.

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 Российской Федерации, в частности, 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 городе Москве. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. В то же время существует географическая диверсификация пула закладных, в который Москва входит только на 0,27%, что позволяет снизить уровень риска.

Следствием нестабильной ситуации на территории Украины, граничащей с рядом областей Российской Федерации, стал рост числа жителей Украины, въезжающих на территорию России.

По оценкам Эмитента, данные факторы не оказывают существенного влияния на основную деятельность Эмитента, но при сохранении в долгосрочной перспективе способны негативно повлиять на экономическое развитие, доходы населения и рынки жилья приграничных регионов.

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 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 «A1», Облигаций класса «A2» 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). Так же стоит отметить, что обязательное требование о наличии страхования имущества (предмета ипотеки) снижает риски инвесторов и способствует обеспечению выплат по обязательствам даже в случае утраты предмета ипотеки, в том числе в связи с наступлением стихийных бедствий.

2.4.3. Финансовые риски

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

Денежные обязательства Эмитента по облигациям Эмитента выражены и погашаются в рублях. Ипотечные кредиты и займы, требования по которым входят в состав ипотечного покрытия, выданы и погашаются в рублях. В связи с этим Эмитент 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.

Процентные ставки купонов по размещенным Эмитентом Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2» являются фиксированными и определяются в соответствии с Решениями о выпуске Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2».

Ставки по ипотечным кредитам, требования по которым входят в состав ипотечного покрытия, также являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по указанным ипотечным кредитам, размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала облигаций Эмитента. 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 отчетную дату) 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 отсутствует. Исключение составляют некоторые статьи расходов Эмитента, выраженные в эквиваленте иностранной валюты, но их доля в общей сумме затрат является незначительной.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента.

В связи с тем, что валютный риск, связанный с изменением валютного курса, и риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как отсутствующий, в случае негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае.

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

В виду того, что обязательства должников выражены в национальной валюте значительное долгосрочное увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б». Защита владельцев облигаций Эмитента обеспечена за счет избыточного спреда в структуре сделки, резерва специального назначения, а также предусмотренной субординации выпусков. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по облигациям Эмитента, находящимся в обращении, составляют 20-25 % годовых. 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 «A1», Облигаций класса «A2» 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 Эмитента, находящимся в обращении. 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 «А1», Облигаций класса «А2» 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 «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», по состоянию на дату окончания отчетного квартала в среднем на 330.19%.

Снижение негативного влияния указанных факторов также происходит за счет формируемого резерва специального назначения, а также посредством установления очередности исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» 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 рассмотрены 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 более пяти лет.

По причине отсутствия соответствующей судебной практики и относительной слабости российской судебной системы существует риск того, что российские суды не воспримут структуры сделок секьюритизации в целом и отдельные аспекты сделок секьюритизации в частности, что может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств перед владельцами облигаций Эмитента, находящимся в обращении.

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, порядку погашения (частичного погашения) облигаций с ипотечным покрытием и др. Неправильное толкование и применение Эмитентом каких-либо положений Закона об ипотечных ценных бумагах при структурировании выпусков Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2», Облигаций класса «Б» может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А1», Облигации класса «А2», Облигации класса «Б».

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон о валютном регулировании). Большая часть его положений вступила в силу с 18 июня 2004 года. Некоторые его положения, в частности положения, касающиеся порядка открытия и использования счетов юридических лиц - резидентов в банках за пределами Российской Федерации, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу нового закона, то есть с 18 июня 2005 года. В то же время, указанным законом был установлен ограниченный срок действия ряда его норм, регулирующих порядок ограничения осуществления валютных операций

(посредством установления требований о предварительной регистрации, использовании специального счета, осуществлении резервирования и т.п.) и наделяющих соответствующими полномочиями Правительство Российской Федерации и Центральный банк Российской Федерации. Установление временного действия ограничительных норм Закона о валютном регулировании соответствует проводимой в соответствии с международными обязательствами либерализации валютной политики в России. Подтверждением политики либерализации валютного законодательства в Российской Федерации является и Федеральный Закон № 131-ФЗ от 26 июля 2006г «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон №131-ФЗ).

Законом №131-ФЗ сняты ограничения, связанные с установлением Банком России требования о резервировании средств при валютных операциях движения капитала. Отменены обязательные условия по применению специальных счетов при операциях с внутренними ценными бумагами на территории Российской Федерации, также прекращено действие ст. 7 Закона о валютном регулировании, устанавливающей порядок регулирования Правительством Российской Федерации валютных операций движения капитала. Значительная либерализация валютно-правового режима в соответствии с Законом о валютном регулировании осуществлена с 1 января 2007 г. Введены нормы, позволяющие упростить порядок толкования положений валютного законодательства. Устанавливается, что все используемые в законе институты, понятия и термины, не определенные в Законе о валютном регулировании, применяются в том значении, в каком они используются в других отраслях законодательства Российской Федерации. Более того, Законом о валютном регулировании закреплена норма, согласно которой все неустраняемые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства Российской Федерации, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента факторов, поскольку положения указанного закона являются элементами валютного администрирования в Российской Федерации. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный. Правовая система Российской Федерации в данный момент находится в процессе реформирования с целью приведения ее в соответствие с требованиями рыночной экономики.

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.). 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).

Федеральным законом от 29.06.2012 г. № 97-ФЗ. «О внесении изменений в часть первую и часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и статью 26 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» в Налоговый кодекс Российской Федерации были внесены изменения (далее – «Изменения 97-ФЗ»), которые освобождают от налогообложения у источника в Российской Федерации выплаты процентов по вышеуказанным займам в адрес SPV, выпускающих соответствующие обращающиеся облигации на иностранных фондовых рынках. Изменения 97-ФЗ вступили в силу с 1 июля 2012. В соответствии с Изменениями 97-ФЗ, обращающимися облигациями признаются облигации и иные долговые обязательства, которые прошли процедуру листинга, и (или) были допущены к обращению на одной или нескольких иностранных фондовых биржах, и учет прав на которые осуществляется иностранными депозитарно-клиринговыми организациями, при условии, что такие иностранные фондовые биржи и иностранные депозитарно-клиринговые организации включены в перечень, утверждаемый федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации. Соответствующий перечень утвержден Приказом ФСФР от 25.10.2012 г. № 12-91/пз-н.

В соответствии с Изменениями 97-ФЗ, вышеуказанное освобождение от налогообложения суммы налога с процентных доходов, выплачиваемых иностранным организациям, применяется также 1) к доходам, выплачиваемым российской организацией на основании договора поручительства, гарантии или иного обеспечения, предоставленных российской организацией по долговым обязательствам перед иностранной организацией и (или) по соответствующим обращающимся облигациям, удовлетворяющим вышеуказанным критериям, а также 2) к иным доходам, выплачиваемым российской организацией, при условии, что такие выплаты предусмотрены условиями соответствующего долгового обязательства, либо осуществляются в связи с изменением условий выпуска вышеуказанных обращающихся облигаций и (или) долговых обязательств, в том числе в связи с их досрочным выкупом и (или) погашением.

Необходимо отметить, что вышеуказанное освобождение от налогообложения предусмотрено Изменениями 97-ФЗ только для частного вида процентных доходов, выплачиваемых из источников в Российской Федерации, а именно, процентных доходов, выплачиваемых в рамках структур выпуска долговых ценных бумаг, обращающихся на иностранных фондовых рынках, и не распространяется на другие виды процентных доходов, выплачиваемых российскими компаниями в рамках иных структур финансирования.

Согласно НК РФ, на налогового агента возложены обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщика и перечислению налогов в бюджетную систему из сумм доходов, выплачиваемых налогоплательщикам. Невыполнение обязанностей налогового агента влечет взыскание штрафа в размере 20 процентов от суммы, подлежащей удержанию и/или перечислению. Однако обращаем ваше внимание, что в постановлении Президиума ВАС РФ от 30.07.2013 N 57, обязательным для применения нижестоящими арбитражными судами, судом установлено, что в случае неудержания налога при выплате денежных средств иностранному лицу с налогового агента могут быть взысканы как налог, так и пени, начисляемые до момента исполнения обязанности по уплате налога в связи с неучетом данного лица в российских налоговых органах и невозможностью его налогового администрирования.

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), 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.

Несмотря на меры, принимаемые в последние годы Правительством Российской Федерации в отношении снижения общего налогового бремени, нельзя исключать вероятность того, что в будущем Правительством Российской Федерации могут быть введены дополнительные налоги и налоговые санкции, которые могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Эмитента в целом.

В соответствии с Конституцией Российской Федерации, законы, вводящие новые налоги или ухудшающие положение налогоплательщика, не имеют обратной силы. Тем не менее, существует практика, когда соответствующие законы, относящиеся к налоговому законодательству Российской Федерации, применялись ретроспективно. Законы, улучшающие положение налогоплательщиков, могут иметь обратную силу.

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 исковой 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 налогом 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 каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен. 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. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и/или связанным с применением Закона об ипотечных ценных бумагах ипотечными агентами и владельцами ипотечных ценных бумаг, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с возможным изменением в судебной практике, на данный момент не представляются возможным.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента для внешнего рынка:

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет экспорт продукции, работ и услуг. Соответственно, отсутствуют риски правового характера в отношении операций, связанных с такой деятельностью.

2.4.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

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. Таким образом, риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют.

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 с ипотечным покрытием Эмитента будут иметь преимущественное право на удовлетворение своих требований по облигациям Эмитента из стоимости ипотечного покрытия.

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

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

Иные риски, связанные с деятельностью Эмитента:

Риски, связанные с изменением законодательства об ипотечных ценных бумагах:

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

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 2010-1»*

Дата введения действующего полного фирменного наименования: *30.11.2009*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1»*

Дата введения действующего сокращенного фирменного наименования: *30.11.2009*

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 2008-1» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"),* *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 АИЖК 2013-1» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2013-1"),* *Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2014-1» (ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2014-1»),* *Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2014-3» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2014-3"),* *Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2014-2» (ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2014-2»).*

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

Смещение указанных наименований маловероятно, поскольку фирменное наименование Эмитента на русском языке содержит слова «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», а фирменное наименование на английском языке содержит слова «Mortgage Agent of AHML 2010-1».

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: **1097746786664**

Дата государственной регистрации: **08.12.2009**

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: *Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.*

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок, до которого эмитент будет существовать, в случае если он создан на определенный срок или до достижения определенной цели:

Срок деятельности Эмитента ограничен сроком обращения облигаций с ипотечным покрытием, выпускаемых Эмитентом в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах и статьей 6 устава Эмитента. Эмитент прекращает свое существование (ликвидируется) по достижении цели деятельности Эмитента, указанной в уставе Эмитента, только при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным Эмитентом облигациям с ипотечным покрытием.

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

Эмитент является ипотечным агентом, зарегистрирован в качестве юридического лица 08 декабря 2009 г., обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах и уставом Эмитента.

Целью создания и деятельности Эмитента согласно статье 3.2 его устава является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием. В соответствии с п.6.2 устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии 5 (Пяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Миссия эмитента: миссия Эмитента внутренними документами не сформулирована

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

Информация о рисках, связанных с деятельностью Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении облигаций Эмитента, находящихся в обращении, подробно изложена в п. 2.4.5. настоящего Ежеквартального отчета.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента

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

Телефон: **(495) 777 00 85**

Факс: **(495) 777 00 86**

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.maahml2010-1.ru; <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=26520>**

Специальное подразделение Эмитента (третье лицо) по работе с акционерами и инвесторами Эмитента не создано.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7704740780

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

Коды ОКВЭД
67.12.4

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Не указывается эмитентами, являющимися ипотечными агентами

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Не указывается эмитентами, являющимися ипотечными агентами

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Не указывается эмитентами, являющимися ипотечными агентами

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

Эмитент не имеет разрешений (лицензий) сведения которых обязательно указывать в ежеквартальном отчете

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

3.2.6.4. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся ипотечными агентами

А) условия приобретения ипотечным агентом обеспеченных ипотекой требований для целей формирования ипотечного покрытия

Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными, приобретены Эмитентом – Ипотечным агентом на основании Договора купли-продажи закладных № 06-10/164 от 22 марта 2010 года, заключенного между Эмитентом и ОАО «АИЖК».

Б) количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан ипотечный агент

Общее количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан ипотечный агент: 5

Количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием: 3

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием

Государственный регистрационный номер	Дата государственной регистрации
4-01-72301-Н	22.06.2010
4-02-72301-Н	22.06.2010
4-03-72301-Н	22.06.2010

В) общее развитие рынка ипотечного кредитования

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

В настоящее время в России созданы основные элементы нормативно-правовой базы рынка ипотечного кредитования. Ключевые правовые нормы содержатся в Гражданском кодексе РФ, Налоговом кодексе РФ, Федеральном законе №102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», Федеральном законе №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральном законе №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.

Статистика начала 2014 года свидетельствует о развитии рынка ипотеки опережающими общее развитие экономики страны темпами. За восемь месяцев 2014 года было выдано 619 026 ипотечных кредитов на общую сумму 1 070,3 млрд рублей, что в 1,3 раза превышает уровень соответствующего периода 2013 года в количественном и в 1,4 – в денежном выражении.

Рост ипотечного рынка происходил на фоне напряженности на финансовых и валютных рынках. В этих условиях увеличился спрос населения на недвижимость, которая воспринимается многими как надежный защитный инструмент. Кроме того, многие граждане, собиравшиеся приобрести жилье для собственных нужд, но выжидавшие удобного момента для совершения сделки, поняли, что в краткосрочной перспективе ожидать улучшения условий не стоит, и решили не затягивать с покупкой жилья. Это подтверждается статистикой Росреестра: рост количества сделок с жильем по итогам первого полугодия 2014 года составил 16% по отношению к I полугодию 2013 года (за 2013 год в целом количество сделок снизилось на 3%).

Однако общий рост стоимости денег в экономике отражается и на стоимости фондирования ипотечных кредитов. Последовательное повышение ключевой ставки, нестабильность на финансовых рынках и сложности в привлечении внешних заимствований неизбежно подталкивали банки к увеличению ставок, в том числе и по ипотечным кредитам. Активные участники рынка уже повысили ставки по ипотеке в 2014 г. на 0,5 – 1 п.п. Эти факторы привели к замедлению темпов роста рынка ипотеки: темпы роста ежемесячных объемов выдачи ипотечных кредитов составили в августе 118% (к августу 2013 г.), что является минимальным значением с мая 2013 года. Дополнительными причинами торможения рынка стали снижающийся инвестиционный спрос на жилье, который активно способствовал росту рынка ипотеки в начале 2014 года, и растущие ставки по депозитам (в первой декаде октября максимальная процентная ставка по вкладам в российских рублях десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, выросла до 9,5% по сравнению с 8,3% в начале 2014 года), которые способствовали возобновлению притока средств населения во вклады: после снижения на 5,6% в I квартале 2014 года к сентябрю объем рублевых депозитов вернулся к уровню начала 2014 г.

Влияние ипотеки на развитие рынка жилья продолжает увеличиваться. Во II квартале 2014 года доля сделок с ипотекой на рынке жилья достигла очередного рекордного уровня – 26,9%, что на 2,6 п.п. выше, чем годом ранее. При этом рост ипотечного рынка стал важнейшим фактором увеличения объемов жилищного строительства.

Почувствовав, что банки возобновили кредитование строительной отрасли и заемщиков, более уверенно чувствуют себя застройщики. За 9 месяцев 2014 года было построено 624,0 тыс. квартир общей площадью 48,2 млн кв. метров (+28,6% и +24,6% к соответствующему периоду предыдущего года).

Увеличение объемов выдачи ипотечных кредитов и жилищного строительства удерживают рынок жилья на сбалансированной траектории развития – дополнительный платежеспособный спрос населения, поддерживаемый ипотекой, абсорбирует первичный рынок жилья.

Сбалансированность рынка жилья оказала положительное влияние и на цены, которые росли практически вровень с инфляцией: прирост цен на жилье, по данным Росстата, в I полугодии 2014 года по отношению к соответствующему периоду 2013 года в среднем составил 4,9%. При этом инфляция составила 6,99%.

Среди других значимых тенденций развития ипотечного рынка следует отметить рост ипотечного портфеля на балансах банков. Так, по данным на 01.09.2014 года, суммарный ипотечный портфель на балансах банков составил 3 198,9 млрд рублей, что на 33,4% превышает уровень соответствующего периода 2013 года.

Несмотря на активное использование участниками рынка ипотеки неценовых инструментов в конкурентной борьбе, наблюдавшееся в первом полугодии 2014 года (снижение требований к ипотечным заемщикам), качество ипотечного портфеля сохраняется на высоком уровне. Доля ипотечных ссуд со сроком задержки платежей более 90 дней составляет 2%, а общий объем

ипотечных ссуд без единого просроченного платежа – около 95,6%.

Однако такая стабильность во многом обеспечивается высокими темпами роста ипотечного портфеля. В абсолютном выражении проблемные кредиты (с просрочкой более 90 дней) выросли за 8 месяцев 2014 года на 20% до 64,6 млрд рублей. В случае резкого замедления темпов развития рынка ипотеки можно ожидать ухудшение качества ипотечных портфелей банков, что мы уже наблюдаем в секторе необеспеченного потребительского кредитования. Банкам следует очень внимательно оценивать кредитные риски и не допускать необоснованного снижения требований к заемщикам - в случае резкого ухудшения экономической ситуации сильнее всего пострадают заемщики, получающие «серую» зарплату и не имеющие возможности подтвердить свои доходы справкой по форме 2-НДФЛ.

Несмотря на общее ухудшение макроэкономической ситуации и замедление темпов роста рынка ипотеки, ипотечное жилищное кредитование остается одним из основных источников роста банковского кредитования. Объемы выдачи потребительских (не ипотечных) кредитов за 8 месяцев 2014 г. снизились на 4,3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в то время как объемы выдачи ипотечных кредитов выросли на 36%. Более того, в отличие от стабильно высокого качества ипотечных активов, задолженность по потребительским (не ипотечным) кредитам с просроченными платежами свыше 90 дней составила 10,1% от всей задолженности по потребительским кредитам (увеличившись с начала года в 1,4 раза), что является существенным фактором снижения прибыльности лидеров розничного кредитования.

Учитывая сложившуюся макроэкономическую ситуацию и прогнозы ее развития, Эмитент прогнозирует, что в 2014 году темпы роста ипотечного рынка замедлятся и по итогам года будет выдано до 1 029 тысяч ипотечных кредитов на сумму до 1800 млрд рублей, а средневзвешенная ставка выдачи ипотечных кредитов составит около 12,3-12,5%.

При этом в четвертом квартале 2014 г. темпы роста ипотечного рынка могут замедлиться

В случае ухудшения макроэкономической ситуации и падения доходов заемщиков рост просрочек по кредитам может стать спусковым механизмом снижения качества ипотечных портфелей банков и увеличения просроченной задолженности по высокорисковым кредитам.

Снижение стоимости заимствований для банков может обеспечить рост рынка ипотеки по верхней границе или несколько выше.

Более подробно анализ развития рынка ипотечного жилищного кредитования представлен в п. 4.6 Отчета.

3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Основной деятельностью эмитента не является добыча полезных ископаемых

3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Основной деятельностью эмитента не является оказание услуг связи

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Эмитент создан для осуществления пяти выпусков облигаций с ипотечным покрытием и подлежит ликвидации при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием.

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

Эмитент не участвует в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

Эмитент не имеет подконтрольных организаций, имеющих для него существенное значение

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 завершенного финансового года.

Переоценка основных средств за указанный период не проводилась

Способ проведения переоценки основных средств

Переоценка основных средств не проводилась

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:

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	2013, 9 мес.	2014, 9 мес.
Норма чистой прибыли, %	0	0
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0	0
Рентабельность активов, %	-1.14	-0.33
Рентабельность собственного капитала, %	-19.76	-4,56
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0	0

Все показатели рассчитаны на основе рекомендуемых методик расчетов

В соответствии с уставом предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладных. 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. Показатели «Норма чистой прибыли» и «Коэффициент оборачиваемости активов», в связи со спецификой деятельности Эмитента, являются неинформативными (отсутствует выручка от продаж).

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

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 рассчитывается, поскольку у Эмитента отсутствует выручка от продаж.

Операции с залладными 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.

По итогам 9 месяцев 2014 года значение показателя «Рентабельность активов» Эмитента увеличилось по сравнению с данным показателем за 9 месяцев 2013 года на 71.05 %. Увеличение показателя обусловлено уменьшением убытка, полученного Эмитентом за 9 месяцев 2014 г.

По итогам 9 месяцев 2013 года значение показателя «Рентабельность собственного капитала» Эмитента увеличилось по сравнению с данным показателем за 9 месяцев 2013 года на 76.92 %. Увеличение показателя обусловлено уменьшением убытка, полученного Эмитентом за 9 месяцев 2014 г.

По усмотрению эмитента дополнительно приводится динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, рассчитанных на основе данных сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента, включаемой в состав ежеквартального отчета: **Нет**

Мнения органов управления эмитента относительно причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента совпадают.

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	2013, 9 мес	2014, 9 мес.
Чистый оборотный капитал	683 353	559 893
Коэффициент текущей ликвидности	10.65	14.45
Коэффициент быстрой ликвидности	10.65	14.45

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**

Дополнительные показатели, характеризующие ликвидность эмитента: **Нет**

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 2014 года значение показателя «Чистый оборотный капитал» Эмитента уменьшилось по сравнению с данным показателем за 9 месяца 2013 года на 18,07%. Уменьшение показателя обусловлено уменьшением оборотных активов на конец 9 месяцев 2014 года.

Значения показателей «Коэффициент текущей ликвидности» и «Коэффициент быстрой ликвидности» по итогам 9 месяцев 2014 года увеличились по сравнению с данными показателями за 9 месяца 2013 года на 35.68%. Увеличение показателей обусловлено уменьшением краткосрочных обязательств Эмитента на конец 9 месяцев 2014 года.

Значения показателей «Чистый оборотный капитал», «Коэффициент текущей ликвидности» и «Коэффициент быстрой ликвидности» за 9 месяцев 2013 года в текущем отчете отличаются от показателей в отчетах за 9 месяцев 2013 года. Это связано с тем, что в отчетности за 9 месяцев 2014 года финансовые вложения были разделены на долгосрочные и краткосрочные. Для сопоставимости данных, показатели за 9 месяцев 2013 года были пересчитаны аналогичным образом.

Мнения органов управления эмитента относительно причин или степени их влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента совпадают.

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 долговые ценные бумаги**

Наименование:

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: **8 135**

Номинальная стоимость не предусмотрена

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **4 796 910 990,19**

Единица измерения: *руб.*

Сумма основного долга и начисленных (выплаченных) процентов по векселям, депозитным сертификатам или иным неэмиссионным долговым ценным бумагам, срок погашения:

Сумма основного долга **4 796 910 990,19 рублей**

Сумма начисленных процентов: **16 593 167,37 рублей**

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

Резервы, созданные под обесценение ценных бумаг: **резервы под обесценение ценных бумаг не создавались**

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.

Стандарты (правила) бухгалтерской (финансовой) 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 06.12.2011. № 402-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, созданным 08.12.2009г. в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах.

В соответствии с п.6.2 Устава Эмитент создан для эмиссии 5 (Пяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием, после исполнения обязательств по которым подлежит ликвидации.

22 июня 2010 года была осуществлена государственная регистрация неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1» (государственный регистрационный номер 4-01-72301-Н, далее Облигации класса «А1») и неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2» (государственный регистрационный номер 4-02-72301-Н, далее Облигации класса «А2»), а также неконвертируемых именных бездокументарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса «Б» (государственный регистрационный номер 4-03-72301-Н, далее Облигации класса «Б»).

Несмотря на непродолжительный период существования Эмитента на рынке ипотечных облигаций в России, в отрасли ипотечного жилищного кредитования происходили и продолжают происходить значительные изменения. Период активного развития рынка ипотеки 2005-2008 годов сопровождался увеличением объема выдачи кредитов, как в стоимостном, так и в количественном выражении. За этот период объем ипотечных кредитов, предоставленных населению, вырос в 11,6 раз (с 56,3 млрд руб. в 2005 году до 655,8 млрд руб. в 2008 году), а доля ипотеки в ВВП увеличилась в 10,6 раз (с 0,2% до 2,6%).

В 2009 году под влиянием мирового финансового кризиса объем выдачи ипотечных кредитов существенно снизился и составил 152,5 млрд рублей (349,5 тыс. кредитов). Быстрому восстановлению рынка ипотеки и его дальнейшему переходу к росту во многом способствовали оперативные действия Правительства России и ОАО «АИЖК», как государственного института развития. Эффективное использование дополнительного капитала, предоставленного Открытому акционерному обществу «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», позволило сохранить инфраструктуру российского рынка ипотеки и не допустить массовых дефолтов заемщиков. Меры по поддержке заемщиков, попавших в трудную жизненную ситуацию, предусматривавшие возможность отсрочки платежей или реструктуризацию кредитов для заемщиков, у которых из-за кризиса существенно снизились доходы, позволили минимизировать убытки банков.

В 2010 году было выдано 301 433 ипотечных кредита на общую сумму 380,1 млрд рублей, что в 2,5 раза превышает аналогичный показатель 2009 года. В количественном выражении за 2010 год было предоставлено в 2,3 раза больше ипотечных кредитов, чем за 2009 год. По итогам 2011 года выдано 523 582 кредита на общую сумму 716,9 млрд рублей (рост в 1,7 раза в количественном и в 1,9 раза – в денежном выражении к 2010 году). 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.

Итоги развития рынка ипотечного кредитования в 2013 году свидетельствуют о динамичном развитии рынка ипотеки в России, несмотря на общее замедление экономического роста в стране. По итогам 2013 года было выдано 825 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму 1,354 трлн. рублей, что выше значений аналогичного периода 2012 года на 19% в количественном и на 31% в денежном выражении. Каждое четвертое право собственности (24,6%), зарегистрированное в сделках с жильем в 2013 г., приобреталось с использованием ипотечного кредита. Этот показатель является рекордным. По итогам II квартала 2014 года доля прав собственности, зарегистрированных в сделках с жильем, составила 26,9%.

По данным Банка России за восемь месяцев 2014 года было выдано 619 026 ипотечных кредитов на общую сумму 1 070,3 млрд рублей, что в 1,27 раза превышает уровень января – августа 2013 года в количественном и в 1,36 – в денежном выражении. Рост ипотечного рынка происходил на фоне напряженности на финансовых и валютных рынках. В этих условиях увеличился спрос населения на недвижимость, которая воспринимается многими как надежный защитный инструмент. Анализируя резкие колебания валютного курса, особенно четко проявившиеся в первом квартале 2014 года, многие заемщики начали забирать свои сбережения с депозитов и конвертировать их в более надежный, с их точки зрения, инструмент – инвестиции в приобретение жилья, в том числе и при помощи ипотеки. Косвенно это подтверждается сокращением объемов рублевых вкладов населения, размещенных в банках, – за первый квартал они снизились на 782,9 млрд рублей (5,6% от объемов рублевых депозитов на 01.01.2014 г.). Рост ставок по депозитам (в первой декаде октября максимальная процентная ставка по вкладам в российских рублях десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, выросла до 9,5% по сравнению с 8,3% в

начале 2014 года) способствовали возобновлению притока средств населения во вклады: к сентябрю объем рублевых депозитов вернулся к уровню начала 2014 года.

С другой стороны, многие граждане, собиравшиеся приобрести жилье для собственных нужд, но выжидавшие удобного момента для совершения сделки, поняли, что в краткосрочной перспективе ожидать улучшения условий не стоит, и решили не затягивать с покупкой жилья. Это подтверждается статистикой Росреестра: рост количества сделок с жильем по итогам первого квартала составил 16% по отношению к I полугодю 2013 года (за 2013 год в целом количество сделок снизилось на 3%).

Ежемесячная ставка по ипотечным кредитам снижалась на протяжении 2009 – 2011 годов, достигнув минимума в 11,4% к концу 2011 года. Возросшая волатильность мировых финансовых рынков оказала повышательное давление на ставку в 2012 - начале 2013 годах, когда она увеличилась до 12,9% к концу I квартала 2013 года. В январе – августе 2014 года средняя ставка выдачи по ипотечным кредитам в рублях составляла 12 - 12,3%, что в среднем на 0,4 – 0,6 п.п. ниже уровня соответствующего периода 2013 года. Однако основные участники рынка в условиях сохранения высокой стоимости заимствований (ключевая ставка Банка России была повышена на 2 п.п. весной 2014 года) уже начали корректировать свои ставки в сторону повышения, что может привести к появлению тенденции роста ставок по ипотечным кредитам во втором полугодии 2014 года.

Ослабление требований к заемщикам, начавшееся еще в 2013 году, уже отражается на структуре накопленного ипотечного портфеля, который устойчиво растет с 2009 года. Его размер на 01.09.2014 составляет уже около 3,2 трлн рублей (по сравнению с 1,1 трлн на 01.01.2009 г.). По данным Банка России, с начала 2013 года отмечается существенное увеличение объема выдачи кредитов с первоначальным взносом в размере 10 – 20% и, напротив, сокращение объемов выдачи кредитов с первоначальным взносом более 60%, что может свидетельствовать о смягчении стандартов ипотечного кредитования банками и об увеличении объемов выдачи ипотеки с повышенным кредитным риском.

В то же время качество ипотечного портфеля находится на высоком уровне. Доля ипотечных ссуд со сроком задержки платежей более 90 дней на 01.09.2014 г. составляет 2%, а общий объем ипотечных ссуд без единого просроченного платежа – около 95,6%. Проведенное Банком России стресс-тестирование основных участников рынка ипотеки показало их устойчивость в случае повторения кризиса 2008 – 2009 годов.

Рынок ипотечных ценных бумаг также активно развивается, несмотря на возникшие в начале 2014 года сложности с привлечением иностранных инвестиций. По оценкам Эмитента по итогам 2009 года объем жилищных ипотечных ценных бумаг, выпущенных как через специального ипотечного агента, так и с баланса банка, составил 13,5 млрд рублей (3,6% всей выдачи ипотечных жилищных кредитов). По итогам 2013 года объем выпусков ИЦБ вырос в 10 раз и составил 141 млрд рублей (10,4% выдачи ипотечных жилищных кредитов).

За 9 месяцев 2014 года, по оценкам Эмитента, было осуществлено 12 выпусков ипотечных ценных бумаг, а совокупный объем эмиссий за отчетный период составил 108 млрд руб (рост в 1,5 раза по сравнению с соответствующим периодом прошлого года).

Учитывая сложившуюся макроэкономическую ситуацию и прогнозы ее развития, Эмитент прогнозирует, что по итогам 2014 года будет выдано до 1029 тысяч ипотечных кредитов на сумму до 1800 млрд рублей, а средневзвешенная ставка выдачи ипотечных кредитов составит около 12,3-12,5%.

При этом в четвертом квартале 2014 года темпы роста ипотечного рынка могут замедлиться.

В случае ухудшения макроэкономической ситуации и падения доходов заемщиков рост просрочек по кредитам может стать спусковым механизмом снижения качества ипотечных портфелей банков и увеличения просроченной задолженности по высокорисковым кредитам.

Снижение стоимости заимствований для банков может обеспечить рост рынка ипотеки по верхней границе или несколько выше.

Сведения об общей оценке результатов деятельности Эмитента в данной отрасли.

Эмитент является ипотечным агентом, зарегистрированным 08 декабря 2009г. 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 5 (Пяти) выпусков облигаций с ипотечным

покрытием и подлежит ликвидации при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием. По состоянию на отчетный квартал Эмитент своевременно и в полном объеме осуществляет исполнение обязательств перед владельцами Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Облигации класса «А1» полностью погашены 20.02.2013 г.

Сведения об оценке соответствия результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли. Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности:

Эмитент является ипотечным агентом, зарегистрированным 08 декабря 2009г 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 5 (Пяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием и подлежит ликвидации при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием. По состоянию на отчетный квартал кредитное качество ипотечного покрытия и структура сделки секьюритизации позволяет Эмитенту своевременно и в полном объеме осуществлять исполнение обязательств перед владельцами Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Облигации класса «А1» полностью погашены 20.02.2013 г.

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, уровень доходов населения, цены на жилье и их динамика.

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 «А1», Облигациям класса «А2» 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 «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» Эмитент не ведет активной деятельности помимо обслуживания этого покрытия для целей выпуска, обращения и погашения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Обслуживание включает в себя контроль за состоянием покрытия, сбор платежей по закладным, включенным в ипотечное покрытие, обращение взыскания на недвижимое имущество, заложенное в обеспечение исполнения заемщиками своих обязательств по закладным (при необходимости) и подобные мероприятия.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б».

По данным Росстата, уровень безработицы в России колеблется и составил в целом в 2013 году 5,5%, в сентябре 2014 года – 4,9%, что на 0,4 п.п. ниже значения сентября 2013 года. Такой уровень безработицы, по оценкам Эмитента, не оказывает критического влияния на способность заемщиков обслуживать свои обязательства. Кроме того, в 2013 году продолжился рост реальных располагаемых денежных доходов населения, составивший в целом за год +3,2% по сравнению с 2012 годом (годом ранее рост составил +4,6%). В январе-сентябре 2014 года по сравнению с январем-сентябрем 2013 года реальные располагаемые денежные доходы практически не изменились (+0,7%). Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата в 2013 году также выросла на 11,9%

(с исключением инфляции – на 5,1%) по сравнению с 2012 годом, в январе-сентябре 2014 года по сравнению с соответствующим периодом 2013 года – на 9,5%.

В краткосрочной перспективе Эмитент оценивает риск снижения реальных доходов населения на среднем уровне. Однако в среднесрочной перспективе вероятность реализации риска находится на уровне выше среднего в связи с ожидаемым входом экономики России в рецессию, снижением цен на нефть, ростом инфляции. Сохранение уровня безработицы на рекордно низком уровне увеличивает риски роста числа безработных в случае рецессии, что окажет дополнительное влияние на сокращение реальных доходов населения и увеличит вероятность роста проблемной задолженности по кредитам.

Важно отметить, что негативное влияние на платежеспособность ипотечных заемщиков может оказывать увеличение общей задолженности населения по потребительским кредитам, в том числе увеличение задолженности ипотечных заемщиков по прочим кредитам (помимо ипотеки).

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.

После длительной стагнации 2009-2011 годов цены на жилье в России переходят 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 12,8% соответственно (IV квартал 2012 года к IV кварталу 2011 года) (инфляция за тот же период составила 6,6%). В 2013 году рост цен на жилье соответствовал инфляции: на первичном рынке цены выросли на 6,67% по сравнению с соответствующим периодом 2012 года, а на вторичном – на 7,82%, при росте потребительских цен на 6,76% за тот же период. По итогам I полугодия 2014 года цены на рынке жилья выросли на 5,61% и 4,23% на первичном и вторичном рынках соответственно, при этом индекс потребительских цен за этот период составил 6,99%.

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 65,7 млн кв. метров жилья, что составило 105,5% к уровню 2011 года. Следует отметить, что объем ввода индустриального жилья в 2012 году вырос на 5,3% по сравнению с 2011 годом (с 35,6 млн. кв. м до 37,5 млн. кв. м).

В 2013 году тенденция к росту объемов строительства жилья продолжилась: согласно данным Росстата, в 2013 году было введено 70,5 млн кв. метров жилья. Такие объемы ввода жилья являются рекордными с 1989 года, и на 7,2% превышают уровень 2012 года. За 9 месяцев 2014 года темпы прироста объемов построенного жилья составили +24,6% по сравнению с соответствующим периодом 2013 года. Одним из основных драйверов жилищного строительства стал рост числа ипотечных сделок, объемов выдаваемой ипотеки и кредитов, выданных девелоперам.

Таким образом, растущий объем строительства абсорбировал платежеспособный спрос населения, поддерживаемый за счет ипотеки, что, в свою очередь, привело к достаточно гармоничному развитию жилищного рынка. В I полугодии 2014 года номинальные цены на жилье выросли на 4,92% по сравнению с соответствующим периодом 2013 года, в то время как номинальные среднедушевые денежные доходы населения увеличились на 6,9%.

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.

На дату окончания отчетного периода в обращении находятся два выпуска облигаций: Облигации класса «А2» и Облигации класса «Б». Облигации класса «А1» полностью погашены 20.02.2013г.

В целях обеспечения эффективного обслуживания ипотечного покрытия для целей обращения и погашения Облигаций класса «А2» 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 Облигаций.

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

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

Эмитент является специализированной организацией, созданной в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах для выпуска и выполнения обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б».

Существование и функционирование иных компаний, обладающих статусом ипотечного агента, лишь косвенно может повлиять на положение Эмитента путем предложения на рынке ценных бумаг, имеющих статус облигаций с ипотечным покрытием. Последствия увеличения количества эмитентов таких облигаций расцениваются Эмитентом как позитивные. Увеличение числа выпусков будет способствовать дальнейшему развитию соответствующего сегмента фондового рынка.

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

Перечень факторов конкурентоспособности Эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг) по состоянию на момент окончания отчетного квартала:

Эмитент не производит никаких видов продукции, не осуществляет каких-либо работ и не оказывает какие-либо услуги.

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

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента:

Структура органов управления Эмитента в соответствии с уставом Эмитента:

- *общее собрание акционеров Общества;*
- *управляющая организация (единоличный исполнительный орган).*

Совет директоров (наблюдательный совет) в Обществе не создается. Функции совета директоров (наблюдательного совета) Общества осуществляет общее собрание акционеров Общества.

Компетенция Общего собрания акционеров Общества в соответствии с уставом Общества:

В соответствии с пунктом 8.1. Устава Общества к компетенции общего собрания акционеров Общества относятся следующие вопросы:

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

Компетенция единоличного исполнительного органа в соответствии с уставом Общества:

Полномочия единоличного исполнительного органа Общества в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (далее – «Закон об ипотечных ценных бумагах») и уставом Общества осуществляет управляющая организация (далее – «Управляющая организация»).

К компетенции Управляющей организация в соответствии со статьей 9 Устава Общества отнесено следующее:

- без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы в Российской Федерации и за ее пределами;
- совершает сделки от имени Общества в пределах, установленных законодательством Российской Федерации, включая Закон об ипотечных ценных бумагах, и Уставом, при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Общества с соблюдением требований, установленных Уставом и действующим законодательством, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Общества;
- имеет право первой подписи под финансовыми документами;
- выдает доверенности от имени Общества;
- обеспечивает ведение реестра акционеров Общества, а также подписывает договор с регистратором Общества в случае принятия соответствующего решения согласно пункту 4.7 Устава;
- организует выполнение решений общего собрания акционеров Общества;
- на основании и в соответствии с решением о выпуске облигаций с ипотечным покрытием принимает решение о дате начала размещения облигаций с ипотечным покрытием, о размере процента (купона) по облигациям с ипотечным покрытием, утверждает отчет об итогах выпуска облигаций с ипотечным покрытием, а также совершает иные действия, связанные с выпуском облигаций с ипотечным покрытием, их обращением и исполнением обязательств Общества по ним в рамках своих полномочий;
- открывает и закрывает счета Общества в банках, специализированных реестрах, депозитариях и иных организациях; и
- выполняет иные функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с договором, заключенным между Обществом и Управляющей организацией, Уставом и законодательством Российской Федерации.

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

Управляющая организация не вправе вести бухгалтерский учет Общества.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) Эмитента либо иного аналогичного документа: *сведения не приводятся, указанный документ отсутствует.*

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

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

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 № б/н от «13» января 2010 г.*

Место нахождения: *125171, Российская Федерация, 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	21.12.2012.	Штихтинг АйЭфСиТи I	Директор
02.11.2009	21.12.2012	Штихтинг АйЭфСиТи II	Директор
04.11.2009	наст. вр.	ООО "ТМФ РУС"	Генеральный директор
06.11.2009	22.12.2009	ООО "РМА СЕРВИС"	Заместитель генерального директора
16.11.2009	наст. вр.	Штихтинг Москоу Мортгеджиз V	Директор
16.11.2009	наст. вр.	Штихтинг Москоу Мортгеджиз VI	Директор
22.12.2009	31.10.2010	ООО "РМА СЕРВИС"	Генеральный директор
09.12.2013	наст. вр.	ООО "КМР"	Генеральный директор
12.12.2013	30.06.2014	ООО "Коджент Комьюникейшнз"	Генеральный директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

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

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента, а также доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента и количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа)

Лицо указанных долей/обыкновенных акций не имеет

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему

опционам дочернего или зависимого общества эмитента:

У эмитента нет дочерних и зависимых обществ

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

Указанных родственных связей нет

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

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

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 обо всех видах вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа управления, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом.

Управляющая организация

Единица измерения: **руб.**

Наименование показателя	2014, 9 мес
Вознаграждение за участие в работе органа управления	1 059 356,52
Заработная плата	0,00
Премии	0,00
Комиссионные	0,00
Льготы	0,00
Компенсации расходов	47 005,30
Иные виды вознаграждений	0,00
ИТОГО	1 616 361,82

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

Все выплаты были произведены в соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 13 января 2010 г.

Дополнительная информация:

Отсутствует.

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

Приводится полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) и внутренними документами эмитента:

В соответствии со статьей 12 устава Эмитента:

1. **Общее собрание акционеров Общества избирает ревизора для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. Представители Управляющей организации или специализированной бухгалтерской организации, которой передано ведение бухгалтерского учета Общества, не могут избираться на должность ревизора Общества.**
2. **Проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе ревизора, решению общего собрания акционеров или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющих в совокупности не менее чем 10 (десятью) процентами голосующих акций Общества.**
3. **Порядок деятельности ревизора Общества может определяться положением о ревизоре, утверждаемым общим собранием акционеров Общества.**
4. **Аудитор Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с Обществом договора. Аудитор Общества утверждается общим собранием акционеров Общества.**

Сведения об организации системы внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Служба внутреннего аудита в организационной структуре Эмитента отсутствует.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Положение по использованию информации о деятельности Общества, о ценных бумагах Общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг Общества, утвержденное общим собранием акционеров Общества (Протокол № 12 от 26.06.2014).

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

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

ФИО: **Вольнова Ольга Владимировна**

Год рождения: **1978**

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		
Сентябрь 2008	Апрель 2010	ОАО «Ростелеком» Дирекция Центрального филиала	Менеджер отдела по работе с корпоративными клиентами
Апрель 2010	Май 2013	Группа компаний R-Style ООО «Е-Стайл Ай-Эс-Пи»	Менеджер отдела по работе с корпоративными клиентами
20.05.2013	по настоящее время	ОАО «АИЖК»	специалист Управления ипотечных ценных бумаг Департамента структурированных продуктов

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом

в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы не выпускались**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента, а для тех дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами, - также доли принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ

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

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ

Характер любых родственных связей с иными членами органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента:

Указанных родственных связей нет

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

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

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

Все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе соответствующего органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение соответствующего периода :

Единица измерения: **руб.**

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

Единица измерения: **руб.**

Наименование показателя	2014 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:

Таких соглашений нет.

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

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2014 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 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (с изменениями и дополнениями) Эмитент не имеет штата сотрудников (работников). Таким образом, Эмитент не имеет обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале эмитента

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): **23.05.2014**

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 Москов Мортгеджиз V (Stichting Moscow Mortgages*

V)

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

1101СМ Нидерланды, Амстердам Зюдост, Луна Арена, Херикербергсвег 238

ИНН: *неприменимо*

ОГРН: *неприменимо*

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **98.0198**

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

Указанных долей нет

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности:

Указанных долей нет

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 Мортгеджиз V (Stichting Moscow Mortgages V)**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения: **1101СМ Нидерланды, Амстердам Зюдост, Луна Арена, Херикербергсвег 238**
Не является резидентом РФ

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **98.0198**

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 Мортгеджиз V (Stichting Moscow Mortgages V)**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения: **1101СМ Нидерланды, Амстердам Зюдост, Луна Арена, Херикербергсвег 238**
Не является резидентом РФ

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **98.0198**

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

Дополнительная информация:

Отсутствует

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров
(участников) эмитента: **23.05.2014**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Штихтинг Москоу Мортгеджиз V (Stichting Moscow Mortgages V)**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения: **1101СМ Нидерланды, Амстердам Зюдост, Луна Арена, Херикербергсвег 238**
Не является резидентом РФ

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **98.0198**

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

Дополнительная информация:

Отсутствует

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	116 515
в том числе просроченная	0
Общий размер дебиторской задолженности	116 515
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 отчете за 3 квартал

7.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Бухгалтерский баланс на 30 сентября 2014

		Форма № 1 по ОКУД	Коды
		Дата	0710001
		по ОКПО	30.09.2014
Организация: Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2010-1»		ИНН	64478762
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКВЭД	7704740780
Вид деятельности: Финансовое посредничество		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, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, корпус 1			

Пояснения	АКТИВ	Код строки	На 30 сентября 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 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	4 773 275	5 740 139	7 380 638
	в том числе: долговые ценные бумаги		4 773 275	5 740 139	7 380 638
	Отложенные налоговые активы	1180	0	0	0
	Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0
	ИТОГО по разделу I	1100	4 773 275	5 740 139	7 380 638
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	0	0	0
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0
	Дебиторская задолженность	1230	116 515	171 928	207 616
	в том числе: Расчеты с поставщиками подрядчиками	12301	297	186	347
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12302	0	0	0
	Расчеты по закладным	12303	116 218	171 742	207 269

	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	23 636	24 836	0
	в том числе: долговые ценные бумаги		23 636	24 836	0
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	461 369	531 824	707 190
	в том числе: Расчетные счета	12501	461 369	531 824	707 190
	Прочие оборотные активы	1260	0	0	0
	ИТОГО по разделу II	1200	601 520	728 588	914 806
	БАЛАНС (актив)	1600	5 374 795	6 468 727	8 295 444

Пояс нени я	ПАССИВ	Код строк и	На 30 сентября 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 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	386 078	403 668	473 687
	ИТОГО по разделу III	1300	386 089	403 679	473 698
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	4 947 079	6 007 844	7 733 317
	в том числе: Долгосрочные займы	14101	4 947 079	6 007 844	7 733 317
	Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0
	Оценочные обязательства	1430	0	0	0
	Прочие обязательства	1450	0		
	ИТОГО по разделу IV	1400	4 947 079	6 007 844	7 733 317
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	36 322	47 053	64 467
	в том числе: Проценты по долгосрочным займам	15101	36 322	47 053	64 467
	Кредиторская задолженность	1520	5 305	10 151	23 962
	в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	5 295	10 151	23 962
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15202	10	15	0
	Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
	Оценочные обязательства	1540	0	0	0
	Прочие обязательства	1550	0	0	0
	ИТОГО по разделу V	1500	41 627	57 204	88 429
	БАЛАНС (пассив)	1700	5 374 795	6 468 727	8 295 444

**Отчет о финансовых результатах
за январь- сентябрь 2014 г.**

		Форма № 2 по ОКУД	Коды
		Дата	0710002
		по ОКПО	30.09.2014
Организация: Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2010-1»			64478762
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7704740780
Вид деятельности: Финансовое посредничество		по ОКВЭД	65.23
Организационно-правовая форма / форма собственности: закрытое акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность		по ОКОПФ / ОКФС	67 / 34
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес): 125171 Россия, г. Москва, Ленинградское шоссе 16А стр. 1 оф.			

Показатели	Наименование показателя	Код строки	За январь-сентябрь мес.2014 г.	За январь - сентябрь мес.2013 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	517 283	656 660
	Проценты к уплате	2330	-473 507	-628 435
	Прочие доходы	2340	973 666	1 237 788
	Прочие расходы	2350	-1 035 032	-1 344 159
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-17 590	-78 146
	Текущий налог на прибыль	2410	0	0
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-3 518	-15 629
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0
	Прочее	2460	0	0
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-17 590	-78 146
	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	-17 590	-78 146
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-176	-781
	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;

Г) Эмитент не обязан составлять консолидированную финансовую отчетность по иным основаниям.

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.: **10 100**

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: **10 000**

Размер доли в УК, %: **99.009901**

Привилегированные

Общая номинальная стоимость: **100**

Размер доли в УК, %: **0.990099**

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

***Величина уставного капитала соответствует учредительным документам.
Акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации***

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

Изменений размера УК за данный период не было

8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: ***общее собрание акционеров***

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, должно быть направлено в письменной форме сообщение о проведении общего собрания акционеров и его повестке дня не позднее, чем за 20 (двадцать) дней до даты его проведения. Сообщение о созыве общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, должно быть направлено не позднее, чем за 30 (тридцать) дней до даты его проведения. Сообщения вручаются каждому из указанных в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, под роспись, направляются по факсу или электронной почте и должны содержать сведения, указанные в Законе об акционерных обществах.

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

Внеочередное общее собрание акционеров Общества проводится по решению Управляющей организации на основании ее собственной инициативы, требования ревизора Общества, аудитора Общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования.

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

Годовое общее собрание акционеров Общества проводится не ранее чем через 2 (два) месяца и не позднее чем через 6 (шесть) месяцев после окончания финансового года Общества. Проводимые помимо годового общего собрания акционеров являются внеочередными. Внеочередное Общее собрание акционеров Общества, созываемое по требованию Ревизора Общества, аудитора Общества или акционеров (акционера) Общества, являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества, должно быть проведено в течение 50

(пятидесяти) дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров Общества.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

К информации (материалам), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров Общества, при подготовке к проведению общего собрания акционеров Общества, относятся годовая бухгалтерская отчетность, в том числе заключение аудитора, заключение ревизора Общества по результатам проверки годовой бухгалтерской отчетности, сведения о кандидатах в ревизоры Общества, счетную комиссию Общества, проект изменений и дополнений, вносимых в устав Общества, или проект устава Общества в новой редакции, проекты внутренних документов Общества, проекты решений Общего собрания акционеров Общества, сведения о предлагаемом аудиторе Общества.

Указанная информация в течение 20 дней, а в случае проведения общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, в течение 30 дней до проведения общего собрания акционеров Общества должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров Общества, для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров Общества. Указанная информация должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров Общества, во время его проведения.

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

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

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

Решения, принятые общим собранием акционеров, и итоги голосования могут оглашаться на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, а также должны доводиться до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в форме отчета об итогах голосования в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров, не позднее четырех рабочих дней после даты закрытия общего собрания акционеров или даты окончания приема бюллетеней при проведении общего собрания акционеров в форме заочного голосования

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 2013 г.

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

За отчетный квартал

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

В случае присвоения эмитенту и/или ценным бумагам эмитента кредитного рейтинга (рейтингов), по каждому из известных эмитенту кредитных рейтингов за последний заверченный финансовый год, а также за период с даты начала текущего года, до даты окончания отчетного квартала, указываются

Объект присвоения рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *облигации*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «A1» (далее по тексту – "Облигации класса «A1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «A2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.*

Дата государственной регистрации выпуска: *22.06.2010*

Регистрационный номер: *4-01-72301-Н*

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

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

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

Место нахождения: *One Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5FA, United Kingdom (Великобритания, 1 Канада Сквэа, Канари Варф, E14 5FA)*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: *Для определения рейтинга Облигаций агентство Moody's использовало следующую методику,*

которая применяется к большинству европейских рынков ценных бумаг, обеспеченных жилищной ипотекой:

1. Распределение убытков. Определение картины распределения убытков позволяет определить вероятность определенных сценариев приводящих к убыткам для всего портфеля

Первым этапом анализа является определение картины распределения убытков в пуле ипотечных кредитов, подлежащих секьюритизации. Ввиду большого числа кредитов и соответствующих кредитных данных за предыдущие периоды, агентство Moody's использует метод непрерывного распределения для определения приблизительного распределения убытков, а именно логарифмически-нормальное распределение.

Для определения формы кривой необходимы два параметра: ожидаемые убытки и волатильность, сопряженная с этими ожидаемыми убытками. Эти параметры можно получить из двух важных источников: данные об убытках за предыдущие периоды и модель на уровне кредита, в которой каждый конкретный кредит оценивается по результатам сравнения с эталонным кредитом.

Из-за ограниченности данных о результатах за предыдущие периоды, агентство Moody's оценило ожидаемые убытки в пуле на основе сравнительного анализа российского рынка ипотечных кредитов и рынков других стран с развивающейся экономикой. Кроме того, в своих расчетах оно учитывало критерии андеррайтинга и процедуры обслуживания, применяемые АИЖК, а также экономический климат в России и российскую нормативно-правовую базу.

Для расчета волатильности агентство Moody's также старается учитывать исторические данные предыдущих периодов. Однако значение наблюдавшейся исторической волатильности может оказаться несущественным из-за недостатка информационных точек или неполноты данных. Кроме того, исторические данные о волатильности могут оказаться плохими индикаторами показателей волатильности в будущем, так как они были обусловлены экономической ситуацией, сложившейся на тот момент времени.

Таким образом, агентство Moody's определяет количественное значение размера поддержки кредитного качества (ПКК), необходимой для присвоения наивысшего рейтинга, доступного в России, в крайне стрессовых условиях. Количественное значение такой поддержки рассчитывается с помощью модели анализа индивидуального кредита, разработанной агентством Moody's (Moody's Individual Loan Analysis - "MILAN"). В рамках MILAN каждый кредит пула рассматривается на основании таких его индивидуальных характеристик, как отношение суммы кредита к стоимости предмета залога или других установленных факторов риска, и рассчитывается эталонное значение размера поддержки кредитного качества (ПКК). В этом значении учтены нормы снижения стоимости жилья в стрессовых условиях (при снижении цен на жилье), процентные ставки и стоимость обращения взыскания на заложенное имущество, а также время, необходимое для обеспечения возврата средств в стрессовых условиях. Затем средневзвешенное эталонное значение ПКК корректируется в зависимости от позитивных или негативных характеристик каждого кредита в отдельности и всего пула в целом, для получения значения "MILAN ПКК".

Значение "MILAN ПКК" и значение ожидаемых убытков обсуждаются на заседаниях рейтингового комитета и используются для определения логнормального распределения убытков в пуле. Картина распределения убытков определяется на основе использования значений MILAN ПКК и ожидаемых убытков.

2. Деление на транши и присвоение рейтинга Облигациям. Разработанная агентством Moody's модель денежных потоков (cash-flow model) определяет рейтинги Облигаций.

После расчета распределения убытков в рассматриваемом пуле, агентство Moody's использует собственную модель прогнозирования денежных потоков – "Анализатор денежных потоков от жилищных ипотечных кредитов, разработанный Moody's" - Moody's Analyser of Residential Cash-Flows ("MARCO") – для оценки влияния таких структурных элементов сделки, как очередность и соответствующие триггеры уплаты процентов и основной суммы долга, параметры соглашения своп и избыточная маржа, механизмы поддержки ликвидности и значение маржи.

С помощью MARCO можно рассчитать средний срок обращения Облигаций и понесенные по ним убытки для каждого сценария убытков в портфеле. На основании этих значений рассчитываются ожидаемые убытки и средневзвешенный срок обращения Облигаций как средневзвешенные значения на основании вероятности соответствующих сценариев. Наряду со средневзвешенным сроком обращения Облигаций, ожидаемые убытки по каждому траншу определяют рейтинг, что соответствует предположениям агентства Moody's о возможных убытках для каждой рейтинговой категории.

Таким образом, рейтинги Облигаций базируются на анализе следующих факторов:

- характеристик соответствующего кредитного портфеля,
- ситуации на российском рынке недвижимости,
- сводных показателей ипотечных кредитов по всей стране и у данного originатора, в частности,
- защиты от дефолтов и просроченных платежей в пуле ипотек за счет поддержки кредитного качества и ликвидности,

- *экономических условий и нормативно-правовой базы,*
- *роли и кредитоспособности различных контрагентов по сделке,*
- *надежности юридической базы и структурных сторон выпуска.*

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

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
16.07.2010	Baa1. С момента присвоения кредитного рейтинга изменение значения кредитного рейтинга не происходило.

Облигации класса «A1» полностью погашены 20.02.2013 г.

Объект присвоения рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «A2» (далее по тексту – "Облигации класса «A2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «A1», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.*

Дата государственной регистрации выпуска: **22.06.2010**

Регистрационный номер: **4-02-72301-Н**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

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

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

Место нахождения: **One Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5FA, United Kingdom (Великобритания, 1 Канада Сквэра, Канари Варф, E14 5FA)**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: *Для определения рейтинга Облигаций агентство Moody's использовало следующую методику, которая применяется к большинству европейских рынков ценных бумаг, обеспеченных жилищной ипотекой:*

1. Распределение убытков. Определение картины распределения убытков позволяет определить вероятность определенных сценариев приводящих к убыткам для всего портфеля

Первым этапом анализа является определение картины распределения убытков в пуле ипотечных кредитов, подлежащих секьюритизации. Ввиду большого числа кредитов и соответствующих кредитных данных за предыдущие периоды, агентство Moody's использует метод непрерывного распределения для определения приблизительного распределения убытков, а именно логарифмически-нормальное распределение.

Для определения формы кривой необходимы два параметра: ожидаемые убытки и волатильность, сопряженная с этими ожидаемыми убытками. Эти параметры можно получить из двух важных источников: данные об убытках за предыдущие периоды и модель на уровне кредита, в которой каждый конкретный кредит оценивается по результатам сравнения с эталонным кредитом.

Из-за ограниченности данных о результатах за предыдущие периоды, агентство Moody's оценило ожидаемые убытки в пуле на основе сравнительного анализа российского рынка ипотечных кредитов и рынков других стран с развивающейся экономикой. Кроме того, в своих расчетах оно учитывало критерии андеррайтинга и процедуры обслуживания, применяемые АИЖК, а также экономический климат в России и российскую нормативно-правовую базу.

Для расчета волатильности агентство Moody's также старается учитывать исторические данные предыдущих периодов. Однако значение наблюдавшейся исторической волатильности может оказаться несущественным из-за недостатка информационных точек или неполноты данных. Кроме того, исторические данные о волатильности могут оказаться плохими индикаторами показателей волатильности в будущем, так как они были обусловлены экономической ситуацией, сложившейся на тот момент времени.

Таким образом, агентство Moody's определяет количественное значение размера поддержки кредитного качества (ПКК), необходимой для присвоения наивысшего рейтинга, доступного в России, в крайне стрессовых условиях. Количественное значение такой поддержки рассчитывается с помощью модели анализа индивидуального кредита, разработанной агентством Moody's (Moody's Individual Loan Analysis - "MILAN"). В рамках MILAN каждый кредит пула рассматривается на основании таких его индивидуальных характеристик, как отношение суммы кредита к стоимости предмета залога или других установленных факторов риска, и рассчитывается эталонное значение размера поддержки кредитного качества (ПКК). В этом значении учтены нормы снижения стоимости жилья в стрессовых условиях (при снижении цен на жилье), процентные ставки и стоимость обращения взыскания на заложенное имущество, а также время, необходимое для обеспечения возврата средств в стрессовых условиях. Затем средневзвешенное эталонное значение ПКК корректируется в зависимости от позитивных или негативных характеристик каждого кредита в отдельности и всего пула в целом, для получения значения "MILAN ПКК".

Значение "MILAN ПКК" и значение ожидаемых убытков обсуждаются на заседаниях рейтингового комитета и используются для определения логнормального распределения убытков в пуле. Картина распределения убытков определяется на основе использования значений MILAN ПКК и ожидаемых убытков.

2. Деление на транши и присвоение рейтинга Облигациям. Разработанная агентством Moody's модель денежных потоков (cash-flow model) определяет рейтинги Облигаций.

После расчета распределения убытков в рассматриваемом пуле, агентство Moody's использует собственную модель прогнозирования денежных потоков – "Анализатор денежных потоков от жилищных ипотечных кредитов, разработанный Moody's" - Moody's Analyser of Residential Cash-Flows ("MARCO") – для оценки влияния таких структурных элементов сделки, как очередность и соответствующие триггеры уплаты процентов и основной суммы долга, параметры соглашения своп и избыточная маржа, механизмы поддержки ликвидности и значение маржи.

С помощью MARCO можно рассчитать средний срок обращения Облигаций и понесенные по ним убытки для каждого сценария убытков в портфеле. На основании этих значений рассчитываются ожидаемые убытки и средневзвешенный срок обращения Облигаций как средневзвешенные значения на основании вероятности соответствующих сценариев. Наряду со средневзвешенным сроком обращения Облигаций, ожидаемые убытки по каждому траншу определяют рейтинг, что соответствует предположениям агентства Moody's о возможных убытках для каждой рейтинговой категории.

Таким образом, рейтинги Облигаций базируются на анализе следующих факторов:

- характеристик соответствующего кредитного портфеля,
- ситуации на российском рынке недвижимости,
- сводных показателей ипотечных кредитов по всей стране и у данного originатора, в частности,
- защиты от дефолтов и просроченных платежей в пуле ипотек за счет поддержки кредитного качества и ликвидности,
- экономических условий и нормативно-правовой базы,
- роли и кредитоспособности различных контрагентов по сделке,
- надежности юридической базы и структурных сторон выпуска.

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: A3

История изменения значений кредитного рейтинга за последний завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
16.07.2010	Baa3.
01.10.2013	A3

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Категория акций: *обыкновенные*

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

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

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): *0*

Количество объявленных акций: *0*

Количество акций, поступивших в распоряжение (находящихся на балансе) эмитента: *0*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: *0*

Выпуски акций данной категории (типа):

Дата государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска
16.02.2010	1-01-72301-Н

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Согласно пункту 4.3. Устава Эмитента,

каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав. Акционеры - владельцы обыкновенных акций Общества имеют следующие права:

- право участвовать в общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;

- право на получение дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;

- право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации (ликвидационная стоимость) в порядке и с соблюдением очередности, установленной Законом об акционерных обществах и настоящим Уставом;

- право знакомиться с документами Общества в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;

- право оказать Обществу целевую безвозмездную финансовую помощь в целях обеспечения осуществления исключительного предмета деятельности и достижения целей деятельности Общества как ипотечного агента; и

- иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

Иных сведений нет

Категория акций: *привилегированные*

Тип акций: *именные*

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

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): *1*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае, если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): *0*

Количество объявленных акций: *23*

Количество акций, поступивших в распоряжение (находящихся на балансе) эмитента: 0

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: 0

Выпуски акций данной категории (типа):

Дата государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска
01.04.2010	2-01-72301-Н

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии со статьями 4.4, 4.5, 13.2, 13.3 Устава Эмитента:

Каждая привилегированная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав. Акционеры - владельцы привилегированных акций Общества имеют следующие права:

- право участвовать в общем собрании акционеров Общества с правом голоса при решении вопроса о ликвидации Общества, а также в иных случаях, установленных Законом об акционерных обществах;
- право на получение дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, наравне с владельцами обыкновенных акций Общества;
- право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации (ликвидационная стоимость) в порядке и с соблюдением очередности, установленной Законом об акционерных обществах и настоящим Уставом;
- право знакомиться с документами Общества в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
- право оказать Обществу целевую безвозмездную финансовую помощь в целях обеспечения осуществления исключительного предмета деятельности и достижения целей деятельности Общества как ипотечного агента; и
- иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

Для целей определения ликвидационной стоимости привилегированных акций имущество Общества, оставшееся после полного исполнения Обществом обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием, завершения расчетов с иными кредиторами Общества и за вычетом номинальной стоимости обыкновенных акций, делится, в стоимостном выражении, на количество долей, равное числу размещенных привилегированных акций Общества. При этом каждая такая доля составит ликвидационную стоимость одной привилегированной акции.

Имущество, оставшееся после полного исполнения Обществом обязательств по всем выпущенным им облигациям с ипотечным покрытием и завершения расчетов с иными кредиторами Общества, распределяется между акционерами Общества в следующей очередности:

- в первую очередь осуществляются выплаты по акциям, которые должны быть выкуплены в соответствии со статьей 75 Закона об акционерных обществах (если применимо);
- во вторую очередь осуществляется выплата определенной настоящим Уставом ликвидационной стоимости по привилегированным акциям;
- в третью очередь осуществляется распределение имущества Общества между акционерами - владельцами обыкновенных акций.

Распределение имущества каждой очереди осуществляется после полного распределения имущества предыдущей очереди.»

Уставом Общества не предусмотрены привилегированные акции двух и более типов.

Ограничения максимального числа голосов, принадлежащих одному акционеру, уставом Общества не предусмотрено.

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

Иных сведений нет

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

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	<i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	4-01-72301-Н, 22.06.2010
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	6 096 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	6 096 000 000 рублей
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	20.02.2013 г.
Основание для погашения ценных бумаг выпуска (исполнение обязательств по ценным бумагам

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

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	<i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	4-02-72301-Н, 22.06.2010
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	6 096 000 штук

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	6 096 000 000 рублей
Состояние ценных бумаг выпуска	находятся в обращении
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	29.07.2010
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	129
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	20.11.2042
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.maahml2010-1.ru; http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=26520

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	4-03-72301-Н, 22.06.2010
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	1 354 706 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	1 354 706 000 рублей
Состояние ценных бумаг выпуска	находятся в обращении
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	29.07.2010
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска (для облигаций)	129
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	20.11.2042
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.maahml2010-1.ru; http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=26520

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 три выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием.

а) Сведения о специализированном депозитарии (депозитариях), осуществляющем ведение реестра 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 «А1»:

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-01-72301-Н*

Дата государственной регистрации выпуска: *22 июня 2010 года.*

Облигации класса «А2»:

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-02-72301-Н*

Дата государственной регистрации выпуска: *22 июня 2010 года.*

Облигации класса «Б»:

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-03-72301-Н*

Дата государственной регистрации выпуска: *22 июня 2010 года.*

б) Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием.

Для Облигаций класса «А1»:

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А1» не страхуется.

Для Облигаций класса «А2»:

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А2» не страхуется.

Для Облигаций класса «Б»:

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций класса «Б» не страхуется.

в) Сведения о сервисных агентах, уполномоченных получать исполнение от должников, обеспеченные ипотекой требования к которым составляют ипотечное покрытие облигаций.

В случае если Эмитент облигаций с ипотечным покрытием намерен поручить или поручил получение исполнения от должников, обеспеченные ипотекой требования к которым составляют ипотечное покрытие, другой организации (сервисному агенту), указываются следующие сведения о сервисном агенте:

Полное фирменное наименование сервисного агента: *Открытое акционерное общество «Агентство*

по ипотечному жилищному кредитованию»;

Сокращенное фирменное наименование сервисного агента: **ОАО «АИЖК»;**

Место нахождения сервисного агента: **117418 г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69;**

ИНН: **7729355614**

ОГРН: **1027700262270**

Основные функции сервисного агента в соответствии с договором, заключенным с Эмитентом облигаций с ипотечным покрытием:

- 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 «А1»:

Государственный регистрационный номер выпуска: 4-01-72301-Н

Дата государственной регистрации выпуска: 22 июня 2010 года.

Облигации класса «А2»:

Государственный регистрационный номер выпуска: 4-02-72301-Н

Дата государственной регистрации выпуска: 22 июня 2010 года.

Облигации класса «Б»:

Государственный регистрационный номер выпуска: 4-03-72301-Н

Дата государственной регистрации выпуска: 22 июня 2010 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.	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, руб.	Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, %
8 359 594 400,00	4 947 078 800,00	168,98

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	4 851 012 302,29	4 748 965 553,32

ипотечное покрытие, 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), %	30,29	30,15
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие: по требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых	12,48	12,46
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	2346	2348
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	3469	3460

Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок рассчитывается как значение, полученное путем суммирования размера текущей процентной ставки по каждому обеспеченному ипотекой требованию, умноженного на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, рассчитывается как значение, полученное путем суммирования произведения количества дней, прошедших с даты заключения договора из которого возникло каждое обеспеченное ипотекой требование, на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, рассчитывается как значение, полученное путем суммирования произведения количества дней, оставшихся до даты погашения по каждому обеспеченному ипотекой требованию, на остаток основного долга по такому требованию, деленное на суммарный остаток основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие.

4) сведения о структуре ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего ипотечное покрытие:

4.1) структура ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего ипотечное покрытие:

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %
Обеспеченные ипотекой требования, всего в том числе:	98,77
обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	98,77
требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительства недвижимого имущества	0
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений	98,77

<i>требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями</i>	<i>0</i>
<i>Ипотечные сертификаты участия</i>	<i>0</i>
<i>Денежные средства, всего</i> <i>в том числе:</i>	<i>1,23</i>
<i>денежные средства в валюте Российской Федерации</i>	<i>1,23</i>
<i>денежные средства в иностранной валюте</i>	<i>0</i>
<i>Государственные ценные бумаги, всего</i> <i>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:

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %
<i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, всего</i> <i>в том числе:</i>	<i>98,77</i>
<i>требования, обеспеченные ипотекой квартир в многоквартирных домах</i>	<i>94,17</i>
<i>требования, обеспеченные ипотекой жилых домов с прилегающими земельными участками</i>	<i>4,61</i>

4.3) структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

Вид обеспеченных ипотекой требований	Количество обеспеченных ипотекой требований данного вида, штук	Доля обеспеченных ипотекой требований данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %
<i>Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего</i>	<i>8 167</i>	<i>100</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, учитываемые при расчете размера ипотечного покрытия, всего</i>	<i>8 052</i>	<i>97,62</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, строительство которого не завершено, в том числе удостоверенные закладными</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, в том числе удостоверенные закладными</i>	<i>8 167</i>	<i>100</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, в том числе удостоверенные закладными</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

<i>Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего</i>	<i>8 167</i>	<i>100</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными</i>	<i>8 167</i>	<i>100</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

5) сведения о структуре обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, по видам правового основания возникновения у Эмитента облигаций с ипотечным покрытием прав на такое имущество:

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

6) Сведения о структуре обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, по месту нахождения недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, с точностью до субъекта Российской Федерации:

Наименование субъекта Российской Федерации	Количество обеспеченных ипотекой требований, штук	Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %	Количество обеспеченных ипотекой требований, учитываемых при расчете размера ипотечного покрытия, штук	Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, учитываемых при расчете размера ипотечного покрытия, %
<i>Алтайский край</i>	<i>474</i>	<i>4,17</i>	<i>463</i>	<i>4,14</i>
<i>Амурская область</i>	<i>27</i>	<i>0,43</i>	<i>27</i>	<i>0,44</i>
<i>Архангельская область</i>	<i>35</i>	<i>0,37</i>	<i>35</i>	<i>0,38</i>
<i>Астраханская область</i>	<i>51</i>	<i>0,68</i>	<i>51</i>	<i>0,70</i>
<i>Владимирская область</i>	<i>88</i>	<i>1,20</i>	<i>86</i>	<i>1,21</i>
<i>Волгоградская область</i>	<i>91</i>	<i>0,91</i>	<i>87</i>	<i>0,86</i>
<i>Вологодская область</i>	<i>204</i>	<i>1,83</i>	<i>203</i>	<i>1,84</i>
<i>Воронежская область</i>	<i>25</i>	<i>0,32</i>	<i>25</i>	<i>0,33</i>

<i>Еврейская А.О.</i>	5	0,06	5	0,07
<i>Ивановская область</i>	5	0,04	5	0,05
<i>Иркутская область</i>	26	0,24	26	0,25
<i>Кабардино-Балкарская Республика</i>	34	0,74	34	0,76
<i>Калининградская область</i>	221	2,54	218	2,56
<i>Калужская область</i>	118	2,11	116	2,11
<i>Камчатский край</i>	34	0,37	34	0,38
<i>Кемеровская область</i>	490	5,25	489	5,33
<i>Кировская область</i>	374	4,19	372	4,18
<i>Костромская область</i>	1	0,01	1	0,01
<i>Краснодарский край</i>	40	1,59	39	1,46
<i>Красноярский край</i>	379	6,63	371	6,62
<i>Курская область</i>	40	0,45	40	0,46
<i>Ленинградская область</i>	101	1,37	100	1,39
<i>Липецкая область</i>	68	0,67	68	0,68
<i>Магаданская область</i>	5	0,05	2	0,03
<i>Москва</i>	4	0,33	3	0,32
<i>Московская область</i>	24	0,62	24	0,63
<i>Мурманская область</i>	16	0,23	16	0,24
<i>Ненецкий А.О.</i>	1	0,08	0	0
<i>Нижегородская область</i>	160	1,93	159	1,94
<i>Новгородская область</i>	183	1,71	183	1,75
<i>Новосибирская область</i>	129	2,14	124	2,02
<i>Омская область</i>	190	2,03	189	2,07
<i>Оренбургская область</i>	173	2,13	173	2,18
<i>Орловская область</i>	69	0,65	69	0,67
<i>Пензенская область</i>	117	1,27	114	1,27
<i>Пермский край</i>	459	5,12	452	5,17
<i>Приморский край</i>	63	1,06	62	1,08
<i>Псковская область</i>	5	0,06	5	0,06
<i>Республика Адыгея</i>	33	0,63	32	0,62
<i>Республика Алтай</i>	1	0,00	1	0,00
<i>Республика Башкортостан</i>	387	2,95	382	2,97
<i>Республика Бурятия</i>	116	1,12	115	1,15
<i>Республика Дагестан</i>	48	1,03	45	0,95
<i>Республика Калмыкия</i>	29	0,35	29	0,36
<i>Республика Коми</i>	39	0,38	39	0,39
<i>Республика Марий Эл</i>	7	0,12	7	0,13
<i>Республика Мордовия</i>	52	0,62	51	0,63
<i>Республика Саха (Якутия)</i>	37	0,49	36	0,48

<i>Республика Северная Осетия - Алания</i>	5	0,10	5	0,11
<i>Республика Татарстан</i>	130	1,28	129	1,29
<i>Республика Тыва</i>	27	0,45	27	0,47
<i>Республика Хакасия</i>	1	0,01	1	0,01
<i>Ростовская область</i>	39	0,60	38	0,59
<i>Рязанская область</i>	123	1,47	121	1,47
<i>Самарская область</i>	350	4,86	345	4,86
<i>Санкт-Петербург</i>	224	4,19	224	4,29
<i>Саратовская область</i>	123	1,25	118	1,24
<i>Свердловская область</i>	474	6,37	470	6,49
<i>Ставропольский край</i>	18	0,21	14	0,14
<i>Тамбовская область</i>	28	0,15	28	0,15
<i>Тверская область</i>	44	0,90	42	0,77
<i>Томская область</i>	178	2,09	176	2,09
<i>Тульская область</i>	15	0,14	15	0,15
<i>Тюменская область</i>	15	0,23	15	0,24
<i>Удмуртская Республика</i>	273	2,65	268	2,62
<i>Ульяновская область</i>	54	0,53	54	0,54
<i>Хабаровский край</i>	12	0,16	12	0,16
<i>Челябинская область</i>	508	6,34	499	6,35
<i>Читинская область</i>	6	0,08	6	0,08
<i>Чувашская Республика</i>	205	2,08	202	2,07
<i>Ямало-Ненецкий А.О.</i>	4	0,05	3	0,05
<i>Ярославская область</i>	33	0,46	33	0,47
ВСЕГО	8167	100,00	8052	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, %
<i>До 30 дней</i>	120	2,07	111	2,00
<i>30 – 60 дней</i>	48	0,70	43	0,65

<i>60 – 90 дней</i>	<i>19</i>	<i>0,41</i>	<i>16</i>	<i>0,32</i>
<i>90 – 180 дней</i>	<i>30</i>	<i>0,53</i>	<i>28</i>	<i>0,49</i>
<i>Свыше 180 дней</i>	<i>37</i>	<i>1,09</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>В процессе обращения взыскания на предмет ипотеки</i>	<i>37</i>	<i>1,09</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

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

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

Сведения о регистраторе

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество "Компьютершер Регистратор"*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Компьютершер Регистратор»*

Место нахождения: *улица Ивана Франко 8, Москва, 121108, Россия*

ИНН: *7705038503*

ОГРН: *1027739063087*

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг

Номер: *№ 10-000-1-00252*

Дата выдачи: *06.09.2002*

Дата окончания действия:

Бессрочная

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

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента: *17.03.2011*

В обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением

Депозитарии

Полное фирменное наименование: *Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»*

Сокращенное фирменное наименование: *НКО ЗАО НРД*

Место нахождения: *125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8*

ИНН: *7702165310*

ОГРН: *1027739132563*

Данные о лицензии на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг

Номер: *177-12042-000100*

Дата выдачи: *19.02.2009*

Дата окончания действия:

Бессрочная

Наименование органа, выдавшего лицензию: *ФСФР России*

Иных сведений нет.

8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта

капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Вопросы, связанные с выплатой дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам, регулируются в частности следующими нормативными актами:

- *Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 173-ФЗ от 10 декабря 03 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31 июля 1998 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2, № 117-ФЗ от 05 августа 2000 г., с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ от 10 июля 2002 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07 августа 2001 г. № 115-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Закон об ипотечных ценных бумагах; а также*
- *международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.*

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 Эмитента, находящихся в обращении (далее в этом пункте - «Облигации») и обыкновенными и привилегированными акциями (далее в этом пункте - «Акции») Эмитента – ипотечного агента, в том числе налоговые последствия, связанные с приобретением Облигаций, 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:

- *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

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.¹ 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 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 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 и Акций. В настоящем разделе также не рассматриваются налоговые последствия, возникающие для конкретного

¹ 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.

владельца Облигаций 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), погашению (включая частичное и досрочное) Облигаций и/или Акций их потенциальными владельцами с учетом конкретных обстоятельств.

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

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

Налоговые последствия, указанные ниже, зависят от квалификации ценных бумаг как обращающихся или необращающихся 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/нз-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 сделки². 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

² 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.

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)

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, , будут 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 и 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 (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»).

В соответствии с пунктом 6 статьи 214.6 Налогового кодекса Российской Федерации доходы в виде процентных (купонных) выплат по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением, выпущенным российскими организациями, подлежат обложению налогом по ставке в размере 30%, при условии что такие ценные бумаги учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, доходы по ним выплачиваются иностранным организациям, действующим в интересах третьих лиц, и депозитарию не была представлена или была представлена не в полном объеме следующая информация:

- 1) фамилия, имя, отчество (при наличии) физического лица;
- 2) наименование государства, налоговым резидентом которого является соответствующее физическое лицо;
- 3) основание применения льгот в отношении налогообложения доходов по ценным бумагам, предусмотренных Налоговым кодексом Российской Федерации или договором (соглашением) об избежании двойного налогообложения доходов организаций или физических лиц;
- 4) сведения о количестве ценных бумаг российской организации и о количестве ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении ценных бумаг соответствующей российской организации, права по которым осуществляются таким физическим лицом на дату, определенную решением российской организации о выплате дохода по ценным бумагам (если применимо);
- 5) сведения о количестве ценных бумаг российской организации и о количестве ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права на ценные бумаги соответствующей российской организации, права по которым на дату, определенную решением российской организации о выплате дохода по ценным бумагам, осуществляются доверительным управляющим в интересах соответствующего физического лица (если применимо).

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 российского брокера, доверительного управляющего, депозитария, осуществляющего выплату (перечисление) дохода в денежной форме по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением, регистрация выпуска которых осуществлена после 1 января 2012 года, или иное лицо (включая иностранную организацию, осуществляющую деятельность на территории Российской Федерации через постоянное представительство и индивидуального предпринимателя), совершающее операции в пользу владельцев Облигаций (физических лиц) на основании договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, депозитарного договора, договора поручения, договора комиссии или агентского договора, данное лицо будет признаваться налоговым агентом и будет обязано рассчитать и удержать налог в отношении доходов, выплачиваемых владельцам Облигаций (физическим лицам) в связи с погашением (частичным погашением) номинальной стоимости Облигаций. Эмитент Облигаций не признается налоговым агентом при погашении или продаже Облигаций. Также не признается налоговым агентом депозитарий, осуществляющий обязательное централизованное хранение Облигаций, при перечислении выплат сумм в погашение (частичное погашение) их номинальной стоимости. В этом случае налогоплательщик уплачивает налог самостоятельно.

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 Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – 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 Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – нерезидентов (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 30 (тридцать) процентов.

Доходы Владельцев – 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 Владельцев – 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 Владельцев – 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 Эмитента 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.

В соответствии с федеральным законом «О внесении изменений в статью 27.5-3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и части первую и вторую Налогового Кодекса Российской Федерации» от 25 декабря 2013 года, положения которого будут применяться с 2015 года, если ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, под применимым законодательством понимается законодательство Российской Федерации.

При определении максимальной/ минимальной цен сделок, зарегистрированных организатором торговли, в расчет могут приниматься только цены сделок, совершенных на основании безадресных заявок. Для определения на их основании интервала цен сделок налогоплательщикам предоставляется право выбора любого из организаторов торговли, зарегистрировавших более одной сделки с соответствующей ценной бумагой (даже при наличии иных организаторов торговли, зарегистрировавших только одну сделку с соответствующей ценной бумагой).

Кроме того, фактическая цена приобретения обращающихся эмиссионных ценных бумаг при их размещении, а также при первом после размещения их предложений неограниченному кругу лиц, в том числе у брокера, оказывающего такие услуги, признается рыночной ценой и принимается для целей налогообложения.

В ряде случаев налогоплательщикам предоставляется право принимать для целей налогообложения расчетную цену сделки, определяемую с применением методов, установленных «общими» правилами трансфертного ценообразования:

- ☐ *покупатель ценных бумаг (совместно с аффилированными лицами) становится владельцем более 5% соответствующего выпуска ценных бумаг;*
- ☐ *количество ценных бумаг превышает 1% соответствующего выпуска ценных бумаг;*
- ☐ *цена ценных бумаг установлена по решению органов государственной власти или органов местного самоуправления;*
- ☐ *покупатель (продавец) ценных бумаг является эмитентом этих ценных бумаг, в том числе по оферте.*

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, погашения 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.

В соответствии с федеральным законом «О внесении изменений в статью 27.5-3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и части первую и вторую Налогового Кодекса Российской Федерации» от 25 декабря 2013 года, положения которого будут применяться с 2015 года, убытки, определенные в соответствии со ст. 274 НК РФ с учетом всех доходов (расходов), формирующих общую налоговую базу, могут быть направлены на уменьшение налоговой базы (прибыли) по

операциям с обращающимися ценными бумагами и обращающимися финансовыми инструментами.

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)

Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит положений, напрямую регламентирующих порядок учета для целей налогообложения доходов от частичного погашения Облигаций. Таким образом, существует неясность в отношении момента признания доходов, связанных с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций. В соответствии с разъяснениями Министерства финансов РФ, а также судебной практикой, суммы, которые будут выплачены при частичном погашении Облигаций Владельцам – резидентам (юридическим лицам), определяющим доходы и расходы по методу начисления, следует рассматривать как частичную реализацию. Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется при их реализации (погашении) или ином выбытии. Поскольку при получении от эмитента части номинала облигаций происходит их частичное погашение, то у организации возникает налоговая база по операциям с ценными бумагами.

При этом доходы будут формироваться исходя из частично погашаемой эмитентом стоимости облигаций. Расходы будут формироваться исходя из части цены приобретения облигаций, определяемой пропорционально погашаемой стоимости облигаций. Убыток от операций с ценными бумагами учитывается для целей налогообложения в соответствии с п. 10 ст. 280 НК РФ.

Кроме того, был принят Федеральный закон «О внесении изменений в статью 27.5-3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и части первую и вторую Налогового Кодекса Российской Федерации» от 25 декабря 2013 года. Указанным федеральным законом уточняется, что в случаях частичного погашения ценных бумаг датой реализации признается дата фактического получения сумм частичного погашения номинальной стоимости ценной бумаги. Данные положения вступают в силу с 2015 года.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Выплаты в связи с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций не должны рассматриваться в качестве доходов Владельцев – нерезидентов (юридических лиц), получаемых от источников в Российской Федерации, и, соответственно, не должны облагаться российским налогом у источника выплаты.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА

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).

Дивиденды, выплачиваемые Эмитентом Владелецам – 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 Владелецам – нерезидентам (физическим лицам), может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владелецев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владелецы – 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 Акций

Налогообложение владельцев – физических лиц (резидентов и нерезидентов)

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

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

При получении такого дохода от налогового агента расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Акций (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 Акций (физического лица). В этом случае владельцы Акций (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 Акций (физические лица) должны будут исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании декларации, поданной ими в российские налоговые органы.

Налогообложение Владелецев – резидентов (физических лиц)

Доход от реализации Акций, полученный Владелецами – 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 Владелецами – резидентами (физическими лицами) от реализации Акций (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 Владелецев – резидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

Налогообложение Владелецев – нерезидентов (физических лиц)

По общему правилу доходы Владелецев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Акций 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 Акций, 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 организацией или физическому лицу, являющемуся налоговым резидентом Российской Федерации, или иностранной организацией, 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). 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 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 (Эмитентом).

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 доходы 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 лицам) 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 соответствующие 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 Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам). На практике лицо, выплачивающее доход, может потребовать дополнительные документы, подтверждающие права Владельцев - 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 Владельцев - 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 Владельцам – 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) будут вправе подать в российские налоговые органы налоговую декларацию/ 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). При подтверждении налоговыми органами прав Владельцев – нерезидентов (физических лиц), заявление о возмещении излишне удержанной суммы налога может быть подано в российские налоговые органы в течение

трех лет, следующих за годом удержания налога. На практике излишне удержанный налог часто возмещается через налогового агента.

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

Наименование показателя	Отчетный период: с «14» июля 2010 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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	процентный (купонный) доход по первому купону
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	31 рубль 81 копейка
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	193 913 760 рублей 00 копеек
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	22 ноября 2010 года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	193 913 760 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	Отчетный период: с «14» июля 2010 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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	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	180 рублей 22 копейки
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	1 098 621 120 рублей 00 копеек
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	22 ноября 2010 года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	1 098 621 120 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	Обязательства исполнены в полном объеме

Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>
---	------------

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» ноября 2010 г. по «20» февраля 2011 г.</i>
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по второму купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>18 рублей 60 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>113 385 600 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>21 февраля 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>113 385 600 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» ноября 2010 г. по «20» февраля 2011 г.</i>
-------------------------	---

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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>96 рублей 80 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>590 092 800 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>21 февраля 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>590 092 800 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» февраля 2011 г. по «20» мая 2011 г.</i>
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по третьему купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>15 рублей 87 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>96 743 520 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 мая 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>96 743 520 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» февраля 2011 г. по «20» мая 2011 г.</i>
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>92 рублей 52 копейки</i>

Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>564 001 920 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 мая 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>564 001 920 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» мая 2011 г. по «20» августа 2011 г.</i>
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по четвертому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>14 рублей 30 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>87 172 800 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>22 августа 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>87 172 800 рублей 00 копеек</i>

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	Обязательства исполнены в полном объеме
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	102 рубля 38 копеек
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	624 108 480 рублей 00 копеек
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	22 августа 2011 года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	624 108 480 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» августа 2011 г. по «20» ноября 2011 г.</i>
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по пятому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>11 рублей 98 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>73 030 080 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>21 ноября 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>73 030 080 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» августа 2011 г. по «20» ноября 2011 г.</i>
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>103 рубля 10 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>628 497 600 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>21 ноября 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>628 497 600 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» ноября 2011 г. по «20» февраля 2012 г.</i>
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по шестому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>9 рублей 64 копейки</i>

Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	58 765 440 рублей 00 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 в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	58 765 440 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	Обязательства исполнены в полном объеме
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	110 рублей 95 копеек
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	676 351 200 рублей 00 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 в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	676 351 200 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	Обязательства исполнены в полном объеме
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	процентный (купонный) доход по седьмому купону
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	6 рублей 97 копеек
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	42 489 120 рублей 00 копеек
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	21 мая 2012 года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	42 489 120 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» февраля 2012 г. по «20» мая 2012 г.</i>
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>91 рубль 59 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>558 332 640 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>21 мая 2012 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>558 332 640 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» мая 2012 г. по «20» августа 2012 г.</i>
-------------------------	--

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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по восьмому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>5 рублей 05 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>30 784 800 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 августа 2012 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>30 784 800 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» мая 2012 г. по «20» августа 2012 г.</i>
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>89 рублей 94 копейки</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>548 274 240 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 августа 2012 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>548 274 240 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» августа 2012 г. по «20» ноября 2012 г.</i>
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по девятому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>3 рубля 01 копейка</i>

Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>18 348 960 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 ноября 2012 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>18 348 960 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» августа 2012 г. по «20» ноября 2012 г.</i>
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>86 рублей 14 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>525 109 440 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 ноября 2012 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>525 109 440 рублей 00 копеек</i>

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	Обязательства исполнены в полном объеме
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	процентный (купонный) доход по десятому купону
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	1 рубль 05 копеек
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	6 400 800 рублей 00 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 в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	6 400 800 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» ноября 2012 г. по «20» февраля 2013 г.</i>
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 «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-01-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>46 рублей 36 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>282 610 560 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 февраля 2013 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>282 610 560 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «14» июля 2010 г. по «20» ноября 2010 г.</i>
-------------------------	--

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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по первому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>22 рубля 97 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>140 025 120 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>22 ноября 2010 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>140 025 120 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» ноября 2010 г. по «20» февраля 2011 г.</i>
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по второму купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>16 рублей 38 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>99 852 480 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>21 февраля 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>99 852 480 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» февраля 2011 г. по «20» мая 2011 г.</i>
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по третьему купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>15 рублей 85 копеек</i>

Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>96 621 600 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 мая 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>96 621 600 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» мая 2011 г. по «20» августа 2011 г.</i>
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по четвертому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>16 рублей 38 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>99 852 480 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>22 августа 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>99 852 480 рублей 00 копеек</i>

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	Обязательства исполнены в полном объеме
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	процентный (купонный) доход по пятому купону
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	16 рублей 38 копеек
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	99 852 480 рублей 00 копеек
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	21 ноября 2011 года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	99 852 480 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» ноября 2011 г. по «20» февраля 2012 г.</i>
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по шестому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>16 рублей 38 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>99 852 480 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 февраля 2012 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>99 852 480 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» февраля 2012 г. по «20» мая 2012 г.</i>
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по седьмому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>22 рубля 19 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>135 270 240 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>21 мая 2012 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>135 270 240 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» мая 2012 г. по «20» августа 2012 г.</i>
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по восьмому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>22 рубля 68 копеек</i>

Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	<i>138 257 280 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 августа 2012 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	<i>138 257 280 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» августа 2012 г. по «20» ноября 2012 г.</i>
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по девятому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранная валюта	<i>22 рубля 68 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	<i>138 257 280 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 ноября 2012 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	<i>138 257 280 рублей 00 копеек</i>

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	Обязательства исполнены в полном объеме
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	процентный (купонный) доход по десятому купону
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	22 рубля 68 копеек
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	138 257 280 рублей 00 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 в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	138 257 280 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	Обязательства исполнены в полном объеме
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	35 рубля 18 копеек
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	214 457 280 рублей 00 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 в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	214 457 280 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	Обязательства исполнены в полном объеме
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>21 рубль 17 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>129 052 320 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 мая 2013 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>129 052 320 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» февраля 2013 г. по «20» мая 2013 г.</i>
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>64 рубль 99 копеек</i>

Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>396 179 040 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 мая 2013 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>396 179 040 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» мая 2013 г. по «20» августа 2013 г</i>
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>20 рублей 41 копейка</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>124 419 360 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 августа 2013 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>124 419 360 рублей 00 копеек</i>

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	Обязательства исполнены в полном объеме
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	69 рублей 54 копейки
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	423 915 840 рублей 00 копеек
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	20 августа 2013 года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	423 915 840 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	Отчетный период: с «20» августа 2013 г. по «20» ноября 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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	18 рублей 84 копеек
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	114 848 640 рублей 00 копеек
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	20 ноября 2013 года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	114 848 640 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	Отчетный период: с «20» августа 2013 г. по «20» ноября 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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>66 рублей 98 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>408 310 080 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 ноября 2013 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>408 310 080 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» ноября 2013 г. по «20» февраля 2014 г</i>
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>17 рублей 32 копейки</i>

Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>105 582 720 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 февраля 2013 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>105 582 720 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» ноября 2013 г. по «20» февраля 2014 г</i>
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>63 рубля 26 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>385 632 960 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 февраля 2013 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>385 632 960 рублей 00 копеек</i>

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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	Отчетный период: с «20» февраля 2014 г. по «20» мая 2014 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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	15 рублей 36 копеек
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	93 634 560,00 рублей 00 копеек
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	20 мая 2014 года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	93 634 560,00 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	Отчетный период: с «20» февраля 2014г. по «20» мая 2014 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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	55 рублей 81 копейка
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	340 217 760,00 рублей 00 копеек
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	20 мая 2014 года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	340 217 760,00 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	Отчетный период: с «20» мая 2014 г. по «20» августа 2014 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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>14 рублей 61 копейка</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>89 062 560 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 августа 2014 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>89 062 560 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» мая 2014г. по «20» августа 2014 г</i>
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 «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» , обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-02-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>частичное погашение номинальной стоимости облигаций выпуска</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>54 рубля 94 копейки</i>

Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>334 914 240 рублей 00 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 августа 2014 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>334 914 240 рублей 00 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «14» июля 2010 г. по «20» ноября 2010 г.</i>
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по первому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>36 рублей 36 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>49 257 110 рублей 16 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>22 ноября 2010 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>49 257 110 рублей 16 копеек</i>

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	Обязательства исполнены в полном объеме
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 именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	процентный (купонный) доход по второму купону
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	77 рублей 15 копеек
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	104 515 567 рублей 90 копеек
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	21 февраля 2011 года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	104 515 567 рублей 90 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» февраля 2011 г. по «20» мая 2011 г.</i>
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по третьему купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>59 рублей 87 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>81 106 248 рублей 22 копейки</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 мая 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>81 106 248 рублей 22 копейки</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» мая 2011 г. по «20» августа 2011 г.</i>
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по четвертому купону</i>

Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>65 рублей 17 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>88 286 190 рублей 02 копейки</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>22 августа 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>88 286 190 рублей 02 копейки</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» августа 2011 г. по «20» ноября 2011 г.</i>
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по пятому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>63 рубля 30 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>85 752 889 рублей 80 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>21 ноября 2011 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	85 752 889 рублей 80 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	Обязательства исполнены в полном объеме
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 именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	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	66 рублей 62 копейки
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	90 250 513 рублей 72 копейки
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	20 февраля 2012 года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	90 250 513 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» февраля 2012 г. по «20» мая 2012 г.</i>
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по седьмому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>59 рублей 51 копейка</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>80 618 554 рублей 06 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>21 мая 2012 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>80 618 554 рублей 06 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» февраля 2012 г. по «20» мая 2012 г.</i>
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по седьмому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>59 рублей 51 копейка</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>80 618 554 рублей 06 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>21 мая 2012 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>80 618 554 рублей 06 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<i>Обязательства исполнены в полном объеме</i>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» мая 2012 г. по «20» августа 2012 г.</i>
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по восьмому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>44 рубля 49 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	<i>60 270 869 рублей 94 копейки</i>

Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	20 августа 2012 года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	60 270 869 рублей 94 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	Обязательства исполнены в полном объеме
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 именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	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	124 рубля 98 копеек
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	169 311 155 рублей 88 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 в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	169 311 155 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

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 именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	процентный (купонный) доход по десятому купону
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностранн. валюта	63 рубля 91 копейка
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	86 579 260 рублей 46 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 в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранн. валюта	86 579 260 рублей 46 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

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	<i>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>68 рубля 62 копейка</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>92 959 925 рублей 72 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 мая 2013 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>92 959 925 рублей 72 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» мая 2013 г. по «20» августа 2013 г.</i>
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону</i>

Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>47 рублей 28 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>64 050 499 рублей 68 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 августа 2013 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>64 050 499 рублей 68 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» августа 2013 г. по «20» ноября 2013 г.</i>
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>35 рублей 18 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>47 658 557 рублей 08 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 ноября 2013 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	47 658 557 рублей 08 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет
Наименование показателя	Отчетный период: с «20» ноября 2013 г. по «20» февраля 2014 г
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	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	54 рубля 89 копеек
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	74 359 812 рублей 34 копейки
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	20 февраля 2014года
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностранная валюта	74 359 812 рублей 34 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	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» февраля 2014 г. по «20» мая 2014 г</i>
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>43 рубля 16 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>58 469 110,96 рублей 96 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 мая 2014 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>58 469 110,96 рублей 96 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

Наименование показателя	<i>Отчетный период: с «20» мая 2014 г. по «20» августа 2014 г</i>
Вид ценных бумаг (облигации), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	<i>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	<i>4-03-72301-Н, 22.06.2010 г.</i>

Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска	<i>процентный (купонный) доход по одиннадцатому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб./иностран. валюта	<i>46 рублей 60 копеек</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>63 129 299 рублей 60 копеек</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>20 августа 2014 года</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>денежные средства в валюте Российской Федерации в безналичном порядке</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб./иностран. валюта	<i>63 129 299 рублей 60 копеек</i>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<i>100 %</i>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	Обязательства исполнены в полном объеме
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Нет</i>

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) *государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных;*
 - (iii) *вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;*
- (c) *пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:*
 - (i) *выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;*
 - (ii) *выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;*
- (d) *пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:*
 - (i) *вознаграждение Расчетного агента в соответствии с договором о расчетном агенте;*
 - (ii) *вознаграждение Платежного агента в соответствии с договором о платежном агенте;*
 - (iii) *вознаграждение НРД в соответствии с договором эмиссионного счета депо и договором об обеспечении обязательного централизованного хранения сертификатов выпусков ценных бумаг;*
 - (iv) *вознаграждение Регистратора в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг (в случае если функции Регистратора переданы от Эмитента профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность*

по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг);

(v) выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;

(vi) вознаграждение аудитора в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;

(vii) вознаграждение рейтингового агентства за поддержание рейтинга Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;

(viii) вознаграждение фондовой биржи, связанное с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2»;

(e) выплаты Сервисному агенту на основании договора об оказании услуг по обслуживанию залоговых;

(f) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «A1» и всем владельцам Облигаций класса «A2»;

(g) выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном в п. 9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «Б»;

(h) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1», в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$AIRAA = \sum ODD3 + \sum PAAi-1 - \sum RAAi-1 - BPO - A2PO$$

где:

AIRAA - размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1»;

$\sum ODD3$ - сумма остатков основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам (в том числе удостоверенным залоговыми), входящим и/или входившим в состав ипотечного покрытия облигаций Эмитента, признанным дефолтными, определенных по состоянию на дату признания обязательств дефолтными;

Для целей определения $\sum ODD3$ дефолтными залоговыми признаются залоговые, 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 залоговой договору купли-продажи, кредитного договора, договора ипотеки или самой залоговой;
- наложение ареста или обращение взыскания на предмет ипотеки.

$\sum PAAi-1$ - сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным залоговыми, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким залоговым), и использованная на

- оплату расходов, предусмотренных пунктом 12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «A1», Решения о выпуске Облигаций класса «A2», Решения о выпуске Облигаций класса «Б» и пунктами с (a) по (e) 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 Облигаций класса «A1», Решения о выпуске Облигаций класса «A2», Решения о выпуске Облигаций класса «Б»;

- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

В случае если в течение предыдущих Расчетных периодов или в текущем Расчетном периоде, но до Даты выплаты, относящейся к предыдущему Расчетному периоду, часть Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» была досрочно погашена по требованию их владельцев, переменная $\sum PAAi-1$ увеличивается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным залоговыми, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким залоговым), в предыдущих Расчетных периодах, направленную на выплаты купонного (процентного) дохода по Облигациям класса «A1» и/или по Облигациям класса «A2» согласно требованиям их владельцев, в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A1», Решения о выпуске Облигаций класса «A2».

$\sum RAAi-1$ - сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия облигаций Эмитента, и использованная на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» и/или Облигаций класса «Б»;

В случае если в течение предыдущих Расчетных периодов или в текущем Расчетном периоде, но до Даты выплаты, относящейся к предыдущему Расчетному периоду, номинальная стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций класса A1» и/или Облигаций класса «A2» и/или

Облигаций класса «Б» была досрочно погашена по требованию их владельцев за счет средств, полученных в предыдущих Расчетных периодах и относящихся к уплате процентов по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, переменная $\sum RAAi-1$ увеличивается на сумму таких денежных средств;

$A2PO$ - сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» на Дату расчета;

BPO - сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» на Дату расчета;

в случае если $A1RAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

(i) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» (в соответствии с порядком, установленным п.9.2 и п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг) в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$A2RAA = \sum ODD3 + \sum PAAi-1 - \sum RAAi-1 - A1RAA - BPO$$

где:

$A2RAA$ - размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» (после полного погашения Облигаций класса «А1»);

В случае если $A2RAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0.

(j) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» (в соответствии с порядком, установленным п.9.2 и п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг) и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$BRAA = \sum ODD3 + \sum PAAi-1 - \sum RAAi-1 - A1RAA - A2RAA$$

где:

$BRAA$ - размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» (после полного погашения Облигаций класса «А1») и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»);

В случае если $BRAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0.

(k) внесение денежных средств в Основной резерв Эмитента в размере, необходимом для пополнения указанного резерва до величины, установленной в п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2», Решения о выпуске Облигаций класса «Б»;

(l) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Порядок распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента

В случае досрочного погашения Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» все денежные средства Эмитента, находящиеся на его счетах в дату перевода денежных средств Платежному агенту для осуществления выплаты в пользу владельцев Облигаций класса «А2», распределяются в следующей очередности:

(a) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;

(b) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А1» и всем владельцам Облигаций класса «А2»;

(c) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;

(d) выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном в п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б»; (e) выплата на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;

(f) 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) государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных, а также государственных пошлин за предъявление исков об обращении взыскания на заложенное имущество или о взыскании долга;

(iii) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, в соответствии с договорами банковского счета;

(g) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:

- (i) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
- (ii) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (h) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:
 - (i) выплаты Расчетному агенту в соответствии с договором о расчетном агенте;
 - (ii) выплаты Платежному агенту в соответствии с договором о платежном агенте;
 - (iii) выплаты НРД в соответствии с договором эмиссионного счета депо и договором об обеспечении обязательного централизованного хранения сертификатов выпусков ценных бумаг;
 - (iv) выплаты Регистратору в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг (в случае если функции Регистратора переданы от Эмитента профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг);
 - (v) выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;
 - (vi) выплаты аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - (vii) выплаты фондовой бирже, связанные с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2»;
 - (i) выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;
 - (j) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на ипотечное покрытие.

В случае обращения взыскания на ипотечное покрытие все денежные средства, находящиеся в распоряжении Эмитента на его счетах, включая денежные средства, полученные от обращения взыскания на ипотечное покрытие, распределяются в порядке, установленном Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями).

Резервы Эмитента:

Эмитентом создается Резерв специального назначения, который состоит из двух частей:

- (a) *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 класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» в размере 0,7 (ноль целых семь десятых) процента от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б».

Основной резерв увеличивается до Максимального размера Основного резерва в соответствии с п. (к) 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 Облигаций класса «A1», Решения о выпуске Облигаций класса «A2», Решения о выпуске Облигаций класса «Б». При этом под "Максимальным размером Основного резерва" понимается:

- (i) *в каждую Дату выплаты до девятой Даты выплаты (исключая эту дату) - 2,0 % от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения;*
- (ii) *в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации, перечисленные ниже - 2,0 % от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б»;*
- (iii) *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:

- (i) *Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для погашения (частичного погашения) Облигаций класса «A1» и/или погашения (частичного погашения) Облигаций класса*

«А2» и/или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2») в соответствии с пп. (h) - (j) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

(ii) не произошло снижение существовавшего на Дату начала размещения Облигаций класса «А1», класса «А2» и класса «Б» рейтинга ОАО "АИЖК";

(iii) Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для пополнения Основного резерва в соответствии с п. (k) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, до Максимального размера Основного резерва, рассчитанного на предыдущую Дату выплаты;

(iv) 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 (ноля целых тридцати пяти сотых) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» на дату окончания их размещения.

В каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в случае превышения средств Основного резерва над Максимальным размером Основного резерва на такую Дату выплаты, размер такого превышения подлежит включению в расчет переменной Σ ДСП, установленный в п. 12.2.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2», Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

Средства Основного резерва могут быть использованы только на следующие цели:

(а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»;

(б) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» в случае полного погашения Облигаций класса «А1» или досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1»;

(в) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» в случае полного погашения Облигаций класса «А2» или досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2»;

(г) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2», Решения о выпуске Облигаций класса «Б» 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;

(д) после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» выплата номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» в случае полного погашения Облигаций класса «Б» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «Б» или досрочного погашения Облигаций класса «Б» в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

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 Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2», Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

Дополнительный резерв.

Дополнительный резерв формируется из средств целевой финансовой помощи Эмитенту, оказанной Эмитенту в соответствии с п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2», Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

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 «А1» и Облигациям класса «А2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»;

(б) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» в случае полного погашения Облигаций класса «А1» или досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1»;

(в) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» в случае полного погашения Облигаций класса «А2» или досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2»;

(г) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2», Решения о выпуске Облигаций класса «Б» 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;

(д) после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» выплата номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» в случае полного погашения Облигаций класса «Б» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «Б» или досрочного погашения Облигаций класса «Б» в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

Денежные средства, входящие в Резерв специального назначения, включаются в состав ипотечного покрытия.

Денежные средства из Резерва специального назначения, подлежащие использованию в соответствующую Дату выплаты, включаются в состав иных поступлений, 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 Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2», Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

Денежные средства, включенные в Резерв специального назначения, подлежат целевому использованию в соответствии с Решениями о выпуске Облигаций класса «А1», класса «А2» и класса «Б».

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 30.04.2010г., обязуется оказать Эмитенту целевую финансовую помощь в случае:

(а) недостаточности у Эмитента денежных средств для:

- выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», рассчитанных в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «Б», соответственно;
- оплаты расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», п.12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» 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 Облигаций класса «А1» и п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2»;

(б) недостаточности у Эмитента денежных средств для:

- выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «А1» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1»;

- выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «А2» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2»;

(в) недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и досрочного погашения

Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А2»;

(г) снижения стоимости чистых активов Эмитента по результатам бухгалтерской отчетности за III квартал или по результатам аудиторской проверки ниже большей из двух следующих сумм: 0,2% от текущего (непогашенного в предыдущих купонных периодах) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» или минимального размера уставного капитала, установленного законодательством Российской Федерации;

(д) снижения в Дату выплаты размера Основного резерва более чем на 50 (пятьдесят) процентов по сравнению с Максимальным размером Основного резерва на предыдущую Дату выплаты.

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, приведенного в п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (б) выше, направляются на выплату номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (в) выше, направляются на выплату номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2».

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (г) 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 (д) выше, направляются в Основной резерв.

Размер целевой финансовой помощи

Целевая финансовая помощь оказывается Эмитенту в следующем размере:

- в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты процентного (купонного) дохода по облигациям - в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», рассчитанных в соответствии с пп.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и Решения о выпуске Облигаций 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 Облигаций класса «А1», п. 15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;

- в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для оплаты расходов Эмитента - в размере разницы между (i) суммой, необходимой для оплаты расходов Эмитента, предусмотренных п.п. 12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и Решения о выпуске Облигаций класса «А2» 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 Облигаций класса «А1» и п.15. Решения о выпуске Облигаций класса «А2», и (ii) денежными средствами, которые могут быть использованы для осуществления указанных выплат в соответствующую Дату выплаты согласно п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», п. 15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;

- в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) Облигаций класса «А1» в случае полного погашения Облигаций класса «А1»

и/или для выплаты номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) Облигаций класса «А2» в случае полного погашения Облигаций класса «А2» - в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «А1» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и/или для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и (ii) денежными средствами, имеющимися в распоряжении Общества (за исключением денежных средств, полученных в счет оплаты по договору о продаже или ином возмездном отчуждении требований, составляющих ипотечное покрытие облигаций Эмитента, если право собственности на указанные требования не перешло к их приобретателю), и остатком ссудной задолженности по требованиям, составляющим ипотечное покрытие облигаций Эмитента, на Дату выплаты, в которую осуществляется полное погашение Облигаций класса «А1» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и/или полное погашение Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Обществом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;

□ в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» и досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» - в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» в случае досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и (ii) денежными средствами, имеющимися в распоряжении Общества (за исключением денежных средств, полученных в счет оплаты по договору о продаже или ином возмездном отчуждении требований, составляющих ипотечное покрытие облигаций Эмитента, если право собственности на указанные требования не перешло к их приобретателю), и остатком ссудной задолженности по требованиям, составляющим ипотечное покрытие Облигаций, на дату, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и/или досрочное погашение Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Обществом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;

□ в случае снижения стоимости чистых активов Эмитента по результатам бухгалтерской отчетности за III квартал или по результатам аудиторской проверки - в размере разницы между (i) большей из двух следующих сумм: 0,2% от текущего (непогашенного в предыдущих купонных периодах) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» 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.

Максимальный совокупный размер обязательств ОАО "АИЖК" по оказанию Эмитенту целевой финансовой помощи ("Максимальный размер финансовой помощи") определяется на каждую Дату выплаты по облигациям Эмитента и равен:

- ☐ начиная с даты окончания размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и до девятой Даты выплаты (исключая эту дату) - 10 (десять) % от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» на дату окончания их размещения, увеличенным на суммы налогов, которые могут подлежать уплате Эмитентом в случае наличия соответствующих требований законодательства Российской Федерации, и 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 - 10 (десять) % от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», увеличенным на суммы налогов, которые могут подлежать уплате Эмитентом в случае наличия соответствующих требований законодательства Российской Федерации, и 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, - 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 пересчитывается в каждую дату оказания целевой финансовой помощи, отличную от Даты выплаты, путем уменьшения Максимального размера финансовой помощи 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 соответствующей Даты оказания целевой финансовой помощи (включительно).

Порядок обращения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»:

Облигации класса «А1» полностью погашены 20.02.2013г.

Обращение Облигаций класса «А2» осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

Обращение Облигаций класса «А2» на торгах ФБ ММВБ осуществляется до их даты погашения с изъятиями, установленными ФБ ММВБ.

Обращение Облигаций класса «А2» на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты их погашения.

Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «А2» в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Облигации класса «А2» включены в раздел «Перечень внесписочных ценных бумаг» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ».

Облигации класса «А2» допущены к торгам на фондовой бирже без прохождения процедуры листинга с 13 августа 2010 года.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"
-------------------------------	---

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

С даты получения Эмитентом допуска Облигаций класса «А2» к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций класса «А2» величина НКД по Облигации класса «А2» рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = Ci * Nom * (Ti - Ti-1) / 365,$$

где:

НКД - размер накопленного купонного дохода в расчете на одну облигацию (в рублях);

i - порядковый номер купонного периода;

Nom - номинальная стоимость одной облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости облигаций в предыдущих купонных периодах - непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной облигации на дату расчета НКД (в рублях);

Ci - размер процентной ставки по i-ому купону (в сотых долях);

Ti-1 - дата начала купонного периода i-ого купона;

Ti - дата на которую рассчитывается НКД.

Величина НКД в расчете на одну облигацию выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

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 данного 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