

Е Ж Е К В А Р Т А Л Ь Н Ы Й О Т Ч Е Т

Открытое акционерное общество

"Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"

Код эмитента: 00739-А

за: II квартал 2007 г.

*Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, 117418, ул.
Новочеремушкинская, д.69 Б*

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

Генеральный директор
13 августа 2007 г.

_____ А.Н. Семеняка
(подпись)

Главный бухгалтер
13 августа 2007 г.

_____ Л.Б. Чернышова
(подпись)

(М.П.)

Контактное лицо: *Сизрианская Маргарита Анатольевна*
начальник Управления долговых инструментов

Тел.: (+7-495) 775-47-40

Факс: (+7-495) 775-47-41

Адрес электронной почты: *margo@ahml.ru*

Адрес страницы в сети Интернет: *www.rosipoteka.ru*

Оглавление

| | |
|---|----|
| Оглавление | 2 |
| Введение | 6 |
| I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет | 8 |
| 1.1. Лица, входящие в состав органов управления Эмитента | 8 |
| 1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента | 9 |
| 1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) Эмитента | 10 |
| 1.4. Сведения об оценщике Эмитента | 13 |
| 1.5. Сведения о консультантах Эмитента | 14 |
| 1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет | 14 |
| II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента | 16 |
| 2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента | 16 |
| 2.2. Рыночная капитализация Эмитента | 19 |
| 2.3. Обязательства Эмитента | 19 |
| 2.3.1. Кредиторская задолженность | 19 |
| 2.3.2. Кредитная история Эмитента | 20 |
| 2.3.3. Обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам | 26 |
| 2.3.4. Прочие обязательства Эмитента | 26 |
| 2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг | 28 |
| 2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг | 28 |
| 2.5.1. Отраслевые риски | 28 |
| 2.5.2. Страновые и региональные риски | 33 |
| 2.5.3. Финансовые риски | 34 |
| 2.5.4. Правовые риски | 35 |
| 2.5.5. Риски, связанные с деятельностью Эмитента | 36 |
| 2.5.6. Банковские риски | 37 |
| III. Подробная информация об Эмитенте | 38 |
| 3.1. История создания и развитие Эмитента | 38 |
| 3.1.1. Данные о фирменном наименовании Эмитента | 38 |
| 3.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента | 38 |
| 3.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента | 38 |
| 3.1.4. Контактная информация | 41 |
| 3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика | 41 |
| 3.1.6. Филиалы и представительства эмитента | 41 |
| 3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента | 41 |
| 3.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента | 41 |
| 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента | 41 |
| 3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента | 44 |
| 3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента | 44 |
| 3.2.5. Сведения о наличии у Эмитента лицензии | 46 |
| 3.2.6. Совместная деятельность Эмитента | 46 |
| 3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами | 46 |

| | |
|---|-----|
| 3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых | 46 |
| 3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи | 46 |
| 3.3. Планы будущей деятельности Эмитента | 46 |
| 3.4. Участие Эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях. | 47 |
| 3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента. | 47 |
| 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. | 47 |
| 3.6.1. Основные средства. | 47 |
| IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. | 49 |
| 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. | 49 |
| 4.1.1. Прибыль и убытки. | 49 |
| 4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи Эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности. | 50 |
| 4.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств | 51 |
| 4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента. | 53 |
| 4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента. | 53 |
| 4.3.2. Финансовые вложения Эмитента. | 56 |
| 4.3.3. Нематериальные активы Эмитента. | 56 |
| 4.4. Сведения о политике и расходах Эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований. | 57 |
| 4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента. | 58 |
| 4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента. | 60 |
| 4.5.2. Конкуренты Эмитента. | 67 |
| 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. | 69 |
| 5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента. | 69 |
| 5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента. | 74 |
| 5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента. | 96 |
| 5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента. | 96 |
| 5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента. | 98 |
| 5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента. | 106 |
| 5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) Эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) Эмитента. | 107 |
| 5.8. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента. | 107 |
| VI. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента и о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность. | 108 |
| 6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Эмитента. | 108 |
| 6.2. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 | |

| | |
|---|-----|
| процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций..... | 108 |
| 6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента, наличии специального права («золотой акции»)..... | 108 |
| 6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента..... | 109 |
| 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. | 109 |
| 6.6. Сведения о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность. | 109 |
| 6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности. | 109 |
| VII. Бухгалтерская отчетность Эмитента и иная финансовая информация..... | 111 |
| 7.1. Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента..... | 111 |
| 7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний завершённый отчетный квартал..... | 111 |
| 7.3. Сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний завершённый финансовый год..... | 111 |
| 7.4. Сведения об учетной политике эмитента..... | 112 |
| 7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж..... | 112 |
| 7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершённого финансового года..... | 112 |
| 7.7 Сведения об участии Эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. | 112 |
| VIII. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах..... | 113 |
| 8.1. Дополнительные сведения об Эмитенте..... | 113 |
| 8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента..... | 113 |
| 8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента..... | 113 |
| 8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов Эмитента..... | 114 |
| 8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента..... | 115 |
| 8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых Эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций. | 118 |
| 8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом..... | 118 |
| 8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента..... | 120 |
| 8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента..... | 120 |
| 8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций Эмитента..... | 122 |
| 8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы). . | 122 |
| 8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются..... | 123 |
| 8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства Эмитента по ценным бумагам, которых не исполнены (дефолт)..... | 208 |

| | |
|---|-----|
| 8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска. | 208 |
| 8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска. | 208 |
| 8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием. | 237 |
| 8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги. | 237 |
| 8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам. | 237 |
| 8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам. | 238 |
| 8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента. | 242 |
| 8.10. Иные сведения. | 260 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ | 261 |
| Бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации за 1-ое полугодие 2007 года | 261 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ | 266 |
| Консолидированная финансовая отчетность за 2006 год, | 266 |
| составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 2006 год | 266 |

Введение

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

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.

а) полное и сокращенное фирменное наименование эмитента:

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

ОАО «АИЖК»

Open joint-stock company «The Agency for Housing Mortgage Lending»

OJSC "AHML"

б) место нахождения эмитента:

Российская Федерация, г. Москва, 117418, ул. Новочеремушкинская, д.69 Б

в) номера контактных телефонов эмитента, адрес электронной почты:

Тел.: (+7-495) 775-47-40

Факс: (+7-495) 775-47-41

mailbox@ahml.ru

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

www.rosipoteka.ru

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

вид: *акции*

категория: *обыкновенные*

количество размещенных ценных бумаг: *2 036 000 штук*

номинальная стоимость одной акции: *2 500 руб.*

вид: *облигации*

тип: *процентные*

серия: *A1*

количество размещенных ценных бумаг: *1 070 штук*

номинальная стоимость одной облигации: *1 000 000 руб.*

вид: *облигации*

тип: *процентные (купонные)*

серия: *A2*

количество размещенных ценных бумаг: *1 500 000 штук*

номинальная стоимость одной облигации: **1 000 руб.**

вид: **облигации**

тип: **купонные**

серия: **A3**

количество размещенных ценных бумаг: **2 250 000 штук**

номинальная стоимость одной облигации: **1 000 руб.**

вид: **облигации**

тип: **купонные**

серия: **A4**

количество размещенных ценных бумаг: **900 000 штук**

номинальная стоимость одной облигации: **1 000 руб.**

вид: **облигации**

тип: **купонные**

серия: **A5**

количество размещенных ценных бумаг: **2 200 000 штук**

номинальная стоимость одной облигации: **1 000 руб.**

вид: **облигации**

тип: **купонные**

серия: **A6**

количество размещенных ценных бумаг: **2 500 000 штук**

номинальная стоимость одной облигации: **1 000 руб.**

вид: **облигации**

тип: **купонные**

серия: **A7**

количество размещенных ценных бумаг: **4 000 000 штук**

номинальная стоимость одной облигации: **1 000 руб.**

вид: **облигации**

тип: **купонные**

серия: **A8**

количество размещенных ценных бумаг: **5 000 000 штук**

номинальная стоимость одной облигации: **1 000 руб.**

вид: **облигации**

тип: **купонные**

серия: **A9**

количество размещенных ценных бумаг: **5 000 000 штук**

номинальная стоимость одной облигации: **1 000 руб.**

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.

Наблюдательный совет

Председатель Наблюдательного совета:

Греф Герман Оскарович

Год рождения: ***1964***

Заместитель Председателя Наблюдательного совета:

Яковлев Владимир Анатольевич

Год рождения: ***1944***

Члены Наблюдательного совета:

Аратский Дмитрий Борисович

Год рождения: ***1964***

Дворкович Аркадий Владимирович

Год рождения: ***1972***

Круглик Сергей Иванович

Год рождения: ***1955***

Панкин Дмитрий Владимирович

Год рождения: ***1957***

Попова Анна Владиславовна

Год рождения: ***1964***

Саватюгин Алексей Львович

Год рождения: ***1970***

Семеняка Александр Николаевич

Год рождения: ***1965***

Коллегиальный исполнительный орган:

Правление

Председатель Правления:

Семеняка Александр Николаевич

Год рождения: ***1965***

Члены Правления:

Векшин Леонид Феликсович

Год рождения: ***1972***

Войтов Павел Федорович

Год рождения: **1968**

Созонов Николай Александрович

Год рождения: **1943**

Чепенко Евгений Владимирович

Год рождения: **1959**

Трудовой договор с Е.В. Чепенко расторгнут 18 мая 2007 года

Чернышова Любовь Борисовна

Год рождения: **1953**

Лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа эмитента:

Генеральный директор:

Семеняка Александр Николаевич

Год рождения: **1965**

1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента.

Полное наименование кредитной организации: **Акционерный коммерческий банк «Российский капитал» (открытое акционерное общество)**

Сокращенное наименование: **АКБ «Российский капитал» (ОАО)**

Место нахождения: **Москва, ул. Б. Молчановка, д. 21-А**

ИНН: **7725038124**

БИК кредитной организации: **044525266**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810100000000266**

| Тип счета | Номер счета |
|-----------|----------------------|
| расчетный | 40701810800001002884 |

Полное наименование кредитной организации: **Банк внешней торговли (открытое акционерное общество)**

Сокращенное наименование: **ОАО ВТБ**

Место нахождения: **103031, Москва, ул. Кузнецкий мост, д. 16**

ИНН: **7702070139**

БИК кредитной организации: **044525187**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810700000000187**

| Тип счета | Номер счета |
|-----------------------|----------------------|
| расчетный | 40702810000030002436 |
| специальный карточный | 40701810800030080002 |

Полное наименование кредитной организации: **Акционерный банк газовой промышленности «Газпромбанк» (закрытое акционерное общество)**

Сокращенное наименование: **АБ «Газпромбанк» (ЗАО)**

Место нахождения: **Москва, ул. Наметкина, д. 16-1**

ИНН: **7744001497**

БИК кредитной организации: **044525823**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810200000000823**

| Тип счета | Номер счета |
|-------------------|-----------------------|
| расчетный | 40701810400000002448 |
| текущий карточный | 40701810700001002448 |
| валютный | 40701840700000002448 |
| расчетный | 407018105000000012448 |

Полное наименование кредитной организации: **Открытое акционерное общество Банк «Возрождение»**

Сокращенное наименование: **Банк «Возрождение» (ОАО)**

Место нахождения: **г. Москва, Лучников пер., д. 7/4, стр.1,**

ИНН: **5000001042**

БИК кредитной организации: **044525181**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810900000000181**

| Тип счета | Номер счета |
|-----------|----------------------|
| расчетный | 40702810200200142445 |

Полное наименование кредитной организации: **Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество)**

Сокращенное наименование: **Сбербанк России ОАО**

Место нахождения: **г. Москва, ул. Вавилова д.19**

ИНН: **7707083893/775003001**

БИК кредитной организации: **044525225**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810400000000225**

| Тип счета | Номер счета |
|-----------|----------------------|
| расчетный | 40702810938110109106 |

Полное наименование кредитной организации: **Открытое Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»**

Сокращенное наименование: **ОАО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»**

Место нахождение: **г. Москва, Гагаринский переулок, д. 3**

ИНН: **7725114488**

БИК кредитной организации: **044525111**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810200000000111**

| Тип счета | Номер счета |
|------------|----------------------|
| депозитный | 42102810500000000008 |

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) Эмитента.

По состоянию на дату окончания отчетного квартала годовое общее собрание акционеров Эмитента не проводилось, в связи с чем кандидатура аудитора для проведения аудиторской проверки за 2007 год не утверждена.

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

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

Место нахождения: *119607, г. Москва, Мичуринский пр-т, д.27, корп. 2*

Телефон/факс: *(+7-495) 937-34-51*

Адрес электронной почты: *info@rosec.ru, admin@rosec.ru*

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности: *Е001162*

Дата выдачи лицензии: *24 июля 2002 года*

Срок действия лицензии: *до 24 июля 2007 года*

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

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

Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: *ЗАО «ВКР-Интерком-Аудит» проведен аудит бухгалтерской отчетности Эмитента за 2006 г.*

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), а также меры, предпринятые Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: *аудитор является независимым. Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от Эмитента, отсутствуют. Информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с Эмитентом (должностными лицами Эмитента), отсутствует.*

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

Информация о предоставлении заемных средств аудитором (должностным лицам аудитора) Эмитентом: *заемные средства не предоставлялись.*

Информация о наличии тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) Эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: *такие взаимоотношения отсутствуют, родственные связи отсутствуют.*

Сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором): *такие лица отсутствуют.*

Порядок выбора аудитора Эмитента:

В соответствии с Федеральными законами от 07.08.2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности, от 21.07.2005г. № 94-ФЗ «О размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд» финансовая (бухгалтерская) отчетность Эмитента подлежит обязательному аудиту. Заключение договора оказания аудиторских услуг

осуществляется по итогам проведения открытого конкурса, осуществляемого в соответствии с Положением о порядке конкурсного отбора аудиторской организации на проведение обязательной ежегодной аудиторской проверки ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», утвержденным Приказом Эмитента от 22.05.2006 г. № 28-од. Для проведения конкурса формируется конкурсная комиссия.

Основные условия проведения конкурса, процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров участников, в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Конкурс проводится ежегодно и является открытым. К участию в конкурсе допускаются аудиторские организации, имеющие лицензии на осуществление аудиторской деятельности и отвечающие требованиям, установленным законодательством Российской Федерации, предъявляемым к аудиторским организациям, а также внутренними документами Эмитента. Конкурсная комиссия осуществляет оценку технических и финансовых предложений аудиторских организаций. Победителем конкурса признается аудиторская организация, которая по заключению конкурсной комиссии набрала наибольшее количество баллов. При равенстве предложений победителем признается аудиторская организация, заявка которой была подана раньше. Решение комиссии оформляется протоколом и представляется в высший орган управления Эмитента – Общее собрание акционеров – для утверждения аудиторской организации в качестве аудитора Эмитента.

28 июня 2006 г. состоялся конкурс по отбору аудиторской организации для проведения обязательного аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента по итогам 2006 г. Победителем конкурса признано ЗАО «ВКР-Интерком-Аудит».

В соответствии с распоряжением Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 15.12.2006 г. № 4482-р «О решениях внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» ЗАО «ВКР-Интерком-Аудит» утверждено в качестве аудитора Эмитента.

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

работы по специальным аудиторским заданиям Аудитором не проводились.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора:

В соответствии с решением Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» (протокол от 07.04.2005 г. № 03) установлен максимальный размер оплаты услуг аудиторской организации. Конкурсной комиссией установлено также и минимальное ограничение на стоимость услуг аудиторских организаций. Данное ограничение установлено с целью недопущения искусственного занижения стоимости аудиторских услуг за счет уровня квалификации и компетенции специалистов, осуществляющих аудит. Окончательный размер вознаграждения аудитора устанавливается исходя из финансового предложения аудиторской организации – победителя конкурса.

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

Согласно условиям договора, заключенного с Эмитентом, ЗАО «ВКР-Интерком-Аудит» было выплачено вознаграждение:

в 2006 году - 414 180,00 рублей, что составляет 50% от стоимости услуг аудитора по проверке бухгалтерской отчетности Эмитента за период с 01.01.2006 г. по 30.09.2006 г.

в 1-м квартале 2007 года:

- 414 180,00 рублей, что составляет 50% от стоимости услуг аудитора по проверке бухгалтерской отчетности Эмитента за период с 01.01.2006 г. по 30.09.2006 г.;

- 138 060,00 рублей, что составляет 50% от стоимости услуг аудитора по проверке бухгалтерской отчетности Эмитента за период с 01.10.2006 г. по 31.12.2006 г.

Во 2-ом квартале 2007 года Эмитентом было выплачено 138 060,00 рублей, что составляет 50% от стоимости услуг аудитора по проверке бухгалтерской отчетности Эмитента за период с 01.10.2006 г. по 31.12.2006 г.

Таким образом, суммарное вознаграждение, выплаченное Эмитентом аудитору за услуги по проверке бухгалтерской отчетности за 2006 год, составило 1 104 480 руб.

Наличие отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: В период действия договора на аудит с ЗАО «ВКР-Интерком-Аудит», а также по состоянию на дату окончания отчетного периода, отсроченные и просроченные платежи за оказанные Аудитором услуги отсутствуют.

1.4. Сведения об оценщике Эмитента.

Для определения рыночной стоимости размещенных ценных бумаг, находящихся в обращении:

для определения рыночной стоимости обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента для увеличения уставного капитала Эмитента на 3,7 млрд. рублей (распоряжение Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 26 апреля 2006 года № 993-р) был привлечен оценщик:

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

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

Место нахождения: **119607, г. Москва, Мичуринский пр-т, д.27, корп. 2**

Телефон/факс: **(+7-495) 937-34-51**

Адрес электронной почты: **info@rosec.ru, admin@rosec.ru**

Лицензия на осуществление оценочной деятельности: **№ 000075**

Дата выдачи лицензии: **14.08.2001 г.**

Срок действия лицензии: **14.08.2007 г.**

Орган, выдавший указанную лицензию: **Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом**

Услуги, оказанные оценщиком:

В соответствии с договором ЗАО «ВКР-Интерком-Аудит» выполнило работу по обоснованию рыночной стоимости одной обыкновенной именной бездокументарной акции Эмитента. Оценка акций была проведена по состоянию на 01 января 2006 г.

Для определения рыночной стоимости размещенных ценных бумаг, находящихся в обращении:

для определения рыночной стоимости обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента для увеличения уставного капитала Эмитента (распоряжение Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 13 июня 2007 года № 1766-р) был привлечен оценщик:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Центр Независимой Экспертизы Собственности»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Центр Независимой Экспертизы Собственности»**

Место нахождения: **107023, г. Москва, ул. Малая Семеновская, д. 9, стр. 3**

Телефон/факс: **(+7-495) 725-05-59, 258-37-33**

Адрес электронной почты: **mail@center-iep.ru**

Лицензия на осуществление оценочной деятельности: **№ 000363**

Дата выдачи лицензии: **28.08.2001 г.**

Срок действия лицензии: **28.08.2007 г.**

Орган, выдавший указанную лицензию: **Министерство имущественных отношений РФ**

Услуги, оказанные оценщиком:

В соответствии с договором ООО «Центр Независимой Экспертизы Собственности» выполнило работу по определению рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции Эмитента в составе 100%-го пакета акций для целей дополнительной эмиссии акций. Оценка акций была проведена по состоянию на 01 января 2007 г.

Для определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям Эмитента с залоговым обеспечением: указанные ценные бумаги Эмитентом не размещались и для определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям Эмитента с залоговым обеспечением, оценщик не привлекался

Для оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в настоящем Ежеквартальном отчете: оценщик не привлекался

1.5. Сведения о консультантах Эмитента.

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг:

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Горизонт»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ИК «Горизонт»*

Место нахождения: *117884, г. Москва, ул. Наметкина, 16*

Телефон/факс: *(+7-495) 719-18-45, 719-88-75*

Адрес страницы в сети «Интернет», которая используется финансовым консультантом для раскрытия информации об Эмитенте: *www.horizon.ru*

Номера лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: *№ 177-06458-100000 на осуществление брокерской деятельности и № 177-06463-010000 на осуществление дилерской деятельности.*

Даты выдачи: *07.03.2003 г.*

Сроки действия: *без ограничения срока действия*

Орган, выдавший лицензии: *ФКЦБ России*

Услуги, оказываемые финансовым консультантом на рынке ценных бумаг:

- 1) оказание содействия Эмитенту при подготовке выпусков неконвертируемых документарных процентных (купонных) облигаций серий А2, А3 и А4, в том числе:*
 - подписание документации, которая может потребоваться Эмитенту для организации обращения у организаторов торговли, после проведения соответствующей проверки;*
 - предоставление консультаций по вопросам, связанным с подготовкой Решений о выпуске ценных бумаг, Проспектов ценных бумаг, Отчетов об итогах выпуска ценных бумаг, иной документации, связанной с выпуском, размещением, организацией обращения ценных бумаг, а также по текущим вопросам, возникающим в ходе эмиссии ценных бумаг;*
 - предоставление консультаций по вопросам, связанным с подготовкой решений органов управления Эмитента, сопровождающим выпуск, размещение ценных бумаг (утверждение Решений о размещении, одобрение сделки с заинтересованностью, одобрение крупной сделки, утверждение Решений о выпуске ценных бумаг и Проспектов ценных бумаг, утверждение Отчетов об итогах выпуска и пр.);*
- 2) предоставление консультаций в соответствии с требованиями законодательства о раскрытии информации.*

Сведения об иных консультантах эмитента: *иные консультанты отсутствуют.*

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет.

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

Сведения о главном бухгалтере эмитента, подписавшем данный ежеквартальный отчет:

Чернышова Любовь Борисовна

Год рождения: ***1953***

Основное место работы: ***ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»***

Должность: ***Главный бухгалтер, Член Правления***

Иные лица, подписавшие настоящий Ежеквартальный отчет и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела, отсутствуют.

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента.

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента.

Показатели, характеризующие финансовое состояние ОАО «АИЖК» за 1-ое полугодие 2007 г.:

| Наименование показателя | На 30.06.07 г. |
|--|----------------|
| Стоимость чистых активов Эмитента, тыс. руб. | 5 858 620 |
| Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, % ¹ | 718,91 |
| Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, % ² | 53,00 |
| Покрытие платежей по обслуживанию долгов, % | 4,01 |
| Уровень просроченной задолженности, % ³ | - |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз ⁴ | 1 |
| Доля дивидендов в прибыли, % ⁵ | - |
| Производительность труда, руб./чел. | 11 405,55 |
| Амортизация к объему выручки, % | 0,29 |

¹Показатель отношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам рассчитан следующим образом:

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

²Показатель отношения суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам рассчитывается следующим образом:

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

³По состоянию на 30.06.2007 г. Эмитент не имеет просроченной кредиторской задолженности.

⁴ Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитан следующим образом:

(выручка)/((долгосрочная дебиторская задолженность на начало отчетного периода + краткосрочная дебиторская задолженность на начало отчетного периода + долгосрочная дебиторская задолженность на конец отчетного периода + краткосрочная дебиторская задолженность на конец отчетного периода)/2)

⁵По состоянию на 30.06.2007 г. годовое общее собрание акционеров Эмитента по итогам 2006 года не проводилось и решение о выплате дивидендов не принималось.

Для расчета приведенных показателей (за исключением показателя отношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, показателя отношения суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам и показателя оборачиваемости дебиторская задолженности) использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. № 06-117/пз-н.

В 1-ом полугодии 2007 года стоимость чистых активов Эмитента по сравнению со значением данного показателя за аналогичный период 2006 года увеличилась на 260,4 %. Рост чистых активов произошел за счет увеличения уставного капитала на общую сумму 3 700 000 тыс. руб. в июне 2006 года и величины накопленного капитала, рассчитанной как сумма добавочного капитала, резервного капитала, нераспределенной прибыли и доходов будущих периодов, на 532 876 тыс. руб.

Показатель отношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам и показатель отношения суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам характеризуют финансовую устойчивость Эмитента и структуру источников финансирования.

В соответствии с учетной политикой Эмитента по статье «Доходы будущих периодов» (стр. 640 бухгалтерского баланса) отражается эмиссионный доход, полученный в результате размещения Эмитентом облигационного займа серии А1 на сумму 1,07 млрд. рублей в апреле 2003 года. В этой связи, Эмитент скорректировал методику расчета показателя отношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам и показателя отношения суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам: из состава привлеченных средств/краткосрочных обязательств исключается величина доходов будущих периодов.

Для осуществления финансово-хозяйственной деятельности Эмитент привлекает как долгосрочные финансовые ресурсы – размещает облигационные займы, обеспеченные государственными гарантиями Российской Федерации, так и в период между размещением займов для недопущения остановки деятельности по выкупу заложных – краткосрочные банковские кредиты. Структура источников финансирования (собственных и заемных) отвечает стратегическим целям развития унифицированной системы рефинансирования ипотечного жилищного кредитования, ключевым институциональным элементом которой является Эмитент.

По итогам 1 полугодия 2007 года значение показателя «отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам» составило 718,91%, значение показателя «отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам» составило 53,00%. За аналогичный период 2006 года значение показателя «отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам» составляло 890,98%, следовательно, снижение составило 19,31%; значение показателя «отношение краткосрочных обязательств к капиталу и резервам» составляло 237,17%, ., снижение составило 77,65%.

В отчетности Эмитента по итогам 1-го полугодия 2006 года дополнительный взнос в уставный капитал в размере 3 700 000 тыс. рублей отражен в статье «Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками» (строка 621 формы 1 «Бухгалтерский баланс»).

В связи с особенностями отражения в бухгалтерской отчетности указанных выше изменений в уставном капитале Эмитента (учет сумм дополнительных взносов в уставный капитал в составе краткосрочных обязательств до момента регистрации изменений в Устав) приведенные значения показателей «отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам» и «отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам» не отражают реального состояния дел и не могут быть использованы при анализе кредитоспособности Эмитента. В этой связи, Эмитент скорректировал исходные данные для расчета указанных показателей, и считает возможным рассматривать величину уставного капитала по состоянию на дату окончания 1-го полугодия 2006 года в размере 5 090 000 тыс. руб. (с учетом произведенного дополнительного взноса в УК в размере 3 700 000 тыс. руб.), и соответственно, не учитывать при расчете коэффициентов суммы указанных дополнительных взносов в уставный капитал в составе краткосрочных обязательств Эмитента.

При принятых допущениях по итогам 1 полугодия 2006 года показатель отношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам составлял 202,51%. Увеличение данного показателя относительно аналогичного периода 2006 года составило 255,00% и произошло в связи с размещением Эмитентом трех облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации (серии А7 и А8 в октябре 2006 года и серии А9 в феврале 2007 года на общую сумму 14,0 млрд. руб.), а также в связи с привлечением Эмитентом как долгосрочных, так и краткосрочных кредитных средств для поддержания текущей ликвидности в период подготовки Эмитента к размещению указанных облигационных займов.

Показатель отношения суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам составил 2,92%. Таким образом, увеличение данного показателя за 1 полугодие 2007 года по сравнению с аналогичным периодом 2006 года составило 1715,07 %. Данная тенденция носит временный характер и обусловлена привлечением краткосрочных заемных средств, направляемых на финансирование основной деятельности Эмитента.

По итогам 1-го полугодия 2007 года Эмитентом получена чистая прибыль в размере 305 069 тыс. рублей. В рассматриваемом периоде Эмитентом были исполнены следующие обязательства:

- *выплачены купоны по находящимся в обращении облигациям Эмитента на общую сумму 985 417 тыс. руб.;*
- *выплачены проценты по кредитам, привлеченным от ЗАО «Райффайзенбанк» Австрия, Barclays Bank PLC и АБ «Газпромбанк» ЗАО, на общую сумму 399 892 тыс. руб.;*
- *погашены суммы основного долга по указанным кредитам на общую сумму 6 399 000 тыс. руб.*

Таким образом, показатель покрытия платежей по обслуживанию долгов составил 4,01 %. Снижение данного показателя по сравнению с аналогичным показателем по итогам 1-го полугодия 2006 года составило 0,7%.

Однако, при расчете показателя покрытия платежей по обслуживанию долгов по методике, рекомендованной ФСФР России, в силу специфики деятельности Эмитента не учитываются все источники покрытия платежей по уплате как процентов, так и самих обязательств. Поэтому Эмитент считает целесообразным для целей анализа кредитоспособности и платежеспособности использовать коэффициент покрытия платежей по уплате процентов, который рассчитывается как отношение прибыли от продаж, полученной в отчетном периоде, к сумме процентов, причитающихся к уплате по сроку платежа в отчетном периоде.

| Наименование показателя | На 30.06.2007 г. |
|--|------------------|
| Коэффициент покрытия платежей по уплате процентов, % | 133,29 |

По итогам 1-го полугодия 2006 года этот показатель составлял 139,68%. Значение данного показателя свидетельствует о достаточном запасе финансовой прочности Эмитента с точки зрения обслуживания взятых на себя долговых обязательств.

Отсутствие просроченной задолженности свидетельствует о том, что в 1-ом полугодии 2007 года Эмитент осуществлял исполнение обязательств по краткосрочным банковским кредитам своевременно и в полном размере.

Показатель производительности труда увеличился по сравнению с аналогичным периодом 2006 года на 102,41%, что свидетельствует о повышении эффективности использования трудовых ресурсов Эмитента.

Значение показателя оборачиваемости дебиторской задолженности по итогам 1-го полугодия 2007 года уменьшилось по сравнению с аналогичным периодом 2006 года на 44,18%. Снижение значения показателя обусловлено тем, что в структуре дебиторской задолженности значительную долю составляет долг ипотечного агента (ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК») за пул закладных, проданный Эмитентом, для формирования ипотечного покрытия облигаций.

Низкое значение показателя амортизации к объему выручки (менее 1%) свидетельствует о принадлежности Эмитента к финансово-инвестиционной отрасли.

2.2. Рыночная капитализация Эмитента.

В связи с тем, что акции Эмитента не обращаются на биржевом и внебиржевом рынках расчет рыночной капитализации ОАО «АИЖК» для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями настоящего пункта осуществлен по методике, соответствующей порядку оценки стоимости чистых активов акционерных обществ, утвержденной совместным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29 января 2003 года № 10н и ФКЦБ России № 03-6/нз.

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | На 30.06.2007 г. |
|--------------------------|--------|---------|---------|---------|-----------|------------------|
| Капитализация, тыс. руб. | 76 308 | 808 103 | 784 372 | 841 251 | 5 560 918 | 5 858 620 |

2.3. Обязательства Эмитента.

2.3.1. Кредиторская задолженность.

Структура кредиторской задолженности ОАО «АИЖК» с указанием срока исполнения обязательств за 1-ое полугодие 2007 г. (общая сумма кредиторской задолженности включает в себя долгосрочные и краткосрочные обязательства Эмитента):

| Наименование кредиторской задолженности | Срок наступления платежа | |
|--|--------------------------|-------------------|
| | До одного года | Свыше одного года |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб. | 139 473 | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | - |
| Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб. | 23 880 | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | - |
| Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб. | 24 819 | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | - |
| Кредиты, руб. | 2 911 445 | 14 254 117 |
| в том числе просроченные, руб. | - | - |
| Займы, всего, руб. | - | 24 758 039 |
| в том числе просроченные, руб. | - | - |
| в том числе облигационные займы, руб. | - | 24 758 039 |
| в том числе просроченные облигационные займы, руб. | - | - |
| Прочая кредиторская задолженность, руб. | 23 443 ¹ | 523 ² |
| в том числе просроченная, руб. | - | - |
| Итого, руб. | 3 123 060 | 39 012 679 |
| в том числе итого просроченная, руб. | - | - |

¹ включает величину доходов будущих периодов (17 788 тыс. руб.)

² отложенные налоговые обязательства

Данные о кредиторах, на долю каждого из которых за 1-ое полугодие 2007 года, приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности:

Полное фирменное наименование: **BARCLAYS BANK PLC**

Сокращенное фирменное наименование: **BARCLAYS BANK PLC**

Место нахождения: **1 Churchill Place, London, E14 5HP, England**

По состоянию на 30.06.2007 г.:

Сумма кредиторской задолженности:

Эмитентом с BARCLAYS BANK PLC были заключены следующие взаимосвязанные соглашения о предоставлении кредитных средств на осуществление обычной хозяйственной деятельности:

| Дата совершения сделки (заключения договора) | Срок исполнения обязательств по сделке | Размер сделки в денежном выражении (тыс. руб) |
|---|---|--|
| 08.12.2006 | 12.12.2007 | 2 500 000,00 |
| 18.01.2007 | 22.02.2008 | 1 500 000,00 |
| 13.03.2007 | 18.04.2008 | 1 400 000,00 |
| 19.04.2007 | 30.05.2008 | 1 000 000,00 |
| 04.05.2007 | 10.11.2008 | 2 000 000,00 |
| 06.06.2007 | 10.12.2008 | 1 000 000,00 |
| ИТОГО | | 9 400 000,00 |

Совокупный размер взаимосвязанных сделок с BARCLAYS BANK PLC включая начисленные проценты за пользование кредитными средствами составил: 9 488 831 тыс. рублей. (22,52 % от общей суммы кредиторской задолженности по состоянию на 30.06.2007 г.)

Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **Срок исполнения обязательств по взаимосвязанным сделкам по состоянию на 30.06.2007 г. не наступил. Обязательства Эмитента перед BARCLAYS BANK PLC будут исполнены в полном объеме и в сроки в соответствии с заключенными соглашениями.**

Аффилированность: **не является аффилированным лицом.**

2.3.2. Кредитная история Эмитента.

Исполнение ОАО «АИЖК» обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершенных финансовых лет и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего заверщенного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые Эмитент считает для себя существенным:

В течение 2002 – 2003 гг. ОАО «АИЖК» не имело обязательств по кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляла бы 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату последнего заверщенного отчетного периода, предшествующего заключению соответствующего договора.

Данные об исполнении ОАО «АИЖК» обязательств по кредитным договорам за 2004 – 2006 гг. и 1-ое полугодие 2007 года:

| Наименование обязательства | Наименование кредитора (займодавца) | Сумма основного долга (тыс. руб.) | Срок кредита (займа)/срок погашения | Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней |
|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--|
| Кредит | АБ «Газпромбанк» (ЗАО) | 711 600 | 45 дней / 06.12.2004 г. | - |
| Кредит | ОАО «МДМ – Банк» | 576 300 | 45 дней/ 16.05.2005 г. | - |
| Кредит | АБ «Газпромбанк» (ЗАО) | 730 000 | 152 дня/ 25.10.2005 г. | - |
| | | 224 100 | 119 дней/ 25.10.2005 г. | - |
| | | 445 900 | 111 дней/ 25.10.2005 г. | - |
| Кредит | ОАО «МДМ – Банк» | 1 540 800 | 137 дней/ 09.12.2005 | - |
| Кредит | ОАО «МДМ – Банк» | 769 000 | 67 дней/ 09.12.2005 | - |
| Кредит | АБ «Газпромбанк» (ЗАО) | 84 000 | 60 дней/ 26.05.2006 | - |
| | | 115 500 | 60 дней/ 05.06.2006 | - |
| | | 86 500 | 60 дней/ 10.06.2006 | - |
| | | 213 500 | 60 дней/ 12.06.2006 | - |
| | | 155 000 | 59 дней/ 16.06.2006 | - |
| | | 193 500 | 59 дней/ 18.06.2006 | - |
| | | 175 300 | 59 дней/ 22.06.2006 | - |
| | | 161 200 | 59 дней/ 25.06.2006 | - |
| | | 92 000 | 59 дней/ 04.08.2006 | - |
| | | 117 000 | 60 дней/ 08.08.2006 | - |
| | | 193 000 | 58 дней/ 11.08.2006 | - |
| | | 150 000 | 60 дней/ 15.08.2006 | - |

| | | | | |
|--------|--------------------------------------|-----------|-------------------------|---|
| | | 102 000 | 60 дней/ 19.08.2006 | - |
| | | 92 000 | 58 дней/ 18.08.2006 | - |
| Кредит | ОАО «МДМ – Банк» | 2 485 000 | 85 дней/ 20.10.2006 | - |
| Кредит | АБ «Газпромбанк» (ЗАО) | 250 000 | 60 дней/ 28.10.2006 | - |
| | | 225 000 | 58 дней/ 28.10.2006 | - |
| | | 150 000 | 60 дней/ 03.11.2006 | - |
| | | 300 000 | 58 дней/ 03.11.06 | - |
| | | 95 000 | 60 дней/ 07.11.2006 | - |
| | | 260 000 | 60 дней/ 10.11.2006 | - |
| | | 300 000 | 58 дней/ 10.11.2006 | - |
| | | 220 000 | 60 дней/ 14.11.2006 | - |
| Кредит | ЗАО «Райффайзен- банк Австрия» | 850 000 | 361 день/ 14.09.2007 | - |
| | | 350 000 | 354 дня/ 14.09.2007 | - |
| Кредит | ЗАО «Райффайзен- банк Австрия» | 140 000 | 316 дней/ 14.09.2007 | - |
| | | 420 000 | 310 дней/ 14.09.2007 | - |
| | | 640 000 | 304 дня/ 14.09.2007 | - |
| Кредит | ЗАО «Райффайзен- банк Австрия» | 1 110 000 | 177 дней/ 16.05.2007 | - |
| | | 390 000 | 170 дней/ 16.05.2007 | - |
| Кредит | АБ «Газпромбанк» (ЗАО) | 150 000 | 270 дней/ 27.08.2007 | - |
| | | 300 000 | 270 дней/ 31.08.2007 | - |
| | | 252 000 | 269 дней/ 01.09.2007 | - |
| | | 300 000 | 270 дней/ 04.09.2007 | - |
| | | 200 000 | 270 дней/ 07.09.2007 | - |
| | | 250 000 | 269 дней/ 21.09.2007 | - |
| | | 450 000 | 267 дней/ 21.09.2007 | - |
| | | 25 000 | 270 дней/ 08.10.2007 | - |

| | | | | |
|--------|------------------------------|-----------|-------------------------|---|
| | | 73 000 | 270 дней/ 09.10.2007 | - |
| Кредит | BARCLAYS BANK PLC | 2 500 000 | 365 дней/ 12.12.2007 | - |
| Кредит | АБ «Газпромбанк» (ЗАО) | 175 000 | 270 дней/ 09.10.2007 | - |
| | | 130 000 | 270 дней/ 12.10.2007 | - |
| | | 350 000 | 268 дней/ 12.10.2007 | - |
| | | 392 000 | 270 дней/ 16.10.2007 | - |
| | | 242 000 | 270 дней/ 19.11.2007 | - |
| Кредит | АБ «Газпромбанк» (ЗАО) | 385 000 | 270 дней/ 16.11.2007 | - |
| | | 550 000 | 268 дней/ 16.11.2007 | - |
| | | 600 000 | 270 дней/ 23.11.2007 | - |
| | | 300 000 | 270 дней/ 26.11.2007 | - |
| | | 165 000 | 270 дней/ 30.11.2007 | - |
| Кредит | АБ «Газпромбанк» (ЗАО) | 185 000 | 270 дней/ 30.11.2007 | - |
| | | 237 000 | 268 дней/ 30.11.2007 | - |
| | | 329 000 | 270 дней/ 07.12.2007 | - |
| | | 520 000 | 120 дней/ 13.07.2007 | - |
| | | 160 000 | 120 дней/ 01.08.2007 | - |
| | | 300 000 | 120 дней/ 03.08.2007 | - |
| | | 80 000 | 900 дней/ 31.07.2007 | - |

Исполнение ОАО «АИЖК» обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций:

На дату окончания отчетного квартала в обращении находились девять облигационных займов ОАО «АИЖК» - серий А1--А9.

Сумма основного долга по облигационному займу серии А1, размещенному 24 апреля 2003 года, составила 145,7% от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 31.03.2003 г.

Сумма основного долга по облигационному займу серии А2, размещенному 25 мая 2004 года, составила 77,5% от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 31.03.2004 г.

Сумма основного долга по облигационному займу серии А3, размещенному 2 декабря 2004 года, составила 64,7% от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 30.09.2004 г.

Сумма основного долга по облигационному займу серии А4, размещенному 12 мая 2005 года, составила 15,5% от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 31.03.2005 г.

Сумма основного долга по облигационному займу серии А5, размещенному 06 декабря 2005 года, составила 22,7% от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 30.09.2005 г.

Сумма основного долга по облигационному займу серии А6, размещенному 06 декабря 2005 года, составила 25,8% от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 30.09.2005 г.

Сумма основного долга по облигационному займу серии А7, размещенному 04 октября 2006 года, составила 18,5% от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 30.09.2006 г.

Сумма основного долга по облигационному займу серии А8, размещенному 04 октября 2006 года, составила 23,1% от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 30.09.2006 г.

Сумма основного долга по облигационному займу серии А9, размещенному 08 февраля 2007 года, составила 15,4% от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 31.12.2006 г.

Данные об исполнении ОАО «АИЖК» обязательств по находящимся в обращении облигационным займам:

| Наименование обязательства | Наименование кредитора (займодавца) | Сумма основного долга (тыс. руб.) | Срок кредита (займа)/срок погашения | Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней |
|-------------------------------|--|--|--|---|
| Облигации серии А1 | Физические и юридические лица- инвесторы в облигации | 1 070 000 | 2 048 дней/ 01.12.2008 г. | - |
| Облигации серии А2 | Физические и юридические лица- инвесторы в облигации | 1 500 000 | 2 078 дней/ 01.02.2010 г. | - |
| Облигации серии А3 | Физические и юридические лица- инвесторы в облигации | 2 250 000 | 2 143 дня/ 30% номинальной стоимости 15.04.2008 г. 30% номинальной стоимости 15.04.2009 г. 40% номинальной стоимости 15.10.2010 г. | - |

| | | | | |
|-----------------------|--|-----------|--|---|
| Облигации серии A4 | Физические и юридические лица- инвесторы в облигации | 900 000 | 2 456 дней/ 01.02.2012 г. | - |
| Облигации серии A5 | Физические и юридические лица- инвесторы в облигации | 2 200 000 | 2 505 дня/ 40% номинальной стоимости 15.07.2011 г. 60% номинальной стоимости 15.10.2012 г. | - |
| Облигации серии A6 | Физические и юридические лица- инвесторы в облигации | 2 500 000 | 3 143 дня/ 20% номинальной стоимости 15.07.2011 г. 40% номинальной стоимости 15.07.2013 г. 40% номинальной стоимости 15.07.2014 г. | - |
| Облигации серии A7 | Физические и юридические лица- инвесторы в облигации | 4 000 000 | 3 572 дня/ 50% номинальной стоимости 15.10.2013 г. 25% номинальной стоимости 15.07.2015 г. 25% номинальной стоимости 15.07.2016 г. | - |
| Облигации серии A8 | Физические и юридические лица- инвесторы в облигации | 5 000 000 | 4 272 дня/ 40% номинальной стоимости 15.06.2012 г. 30% номинальной стоимости 15.03.2014 г. 15% | - |

| | | | | |
|--------------------|---|-----------|---|---|
| | | | номинальной стоимости 15.06.2017 г. | |
| | | | 15% номинальной стоимости 15.06.2018 г. | |
| Облигации серии А9 | Физические и юридические лица-инвесторы в облигации | 5 000 000 | 3 660 дней/ 40% номинальной стоимости 15.02.2013 г. 20% номинальной стоимости 15.02.2015 г. 20% номинальной стоимости 15.02.2016 г. 20% номинальной стоимости 15.02.2017 г. | - |

Более подробная информация о находящихся в обращении облигационных займах ОАО «АИЖК» представлена в пунктах 8.3.2 и 8.9 настоящего Ежеквартального отчета.

2.3.3. Обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.

Информация об общей сумме обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства по состоянию на 30.06.2007 г.:

Обязательств из предоставленного третьим лицам обеспечения и обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства по состоянию на 30.06.2007 г. Эмитентом предоставлено не было.

Указанная в статье 960 бухгалтерского баланса Эмитента по состоянию на 30.06.2007 г. сумма в размере 7 736 127 тыс. рублей представляет собой суммарный остаток ссудной задолженности по закладным, переданным Эмитентом в залог для обеспечения возврата кредитов АБ «Газпромбанк» (ЗАО) и ЗАО «Райффайзенбанк Австрия», информация о которых указана в п. 2.3.2 настоящего Ежеквартального отчета.

2.3.4. Прочие обязательства Эмитента.

Соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах:

По состоянию на 30.06.2007 года Эмитентом заключено договоров на приобретение закладных в 3-ем квартале 2007 года на общую сумму 17,77 млрд. руб.

Факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения, причины вступления Эмитента в данные соглашения (договора), предполагаемая выгода Эмитента от этих соглашений (договоров):

Исполнение указанных договоров относится к основной деятельности Эмитента и не несет негативных последствий для финансового состояния Эмитента. Выкуп закладных на основании данных договоров соответствует направлениям целевого использования средств облигационных займов, привлекаемых под государственные гарантии РФ.

Эмитент вступает в данные соглашения (договоры) с региональными операторами (сервисными агентами) с целью формирования среднесрочного плана выкупа закладных на предстоящий год.

Причины, по которым данные соглашения (договора) не отражены на балансе Эмитента:

Причиной, по которой данные соглашения (договоры) не отражены на балансе ОАО «АИЖК», является то, что они представляют собой соглашения между Эмитентом и региональными операторами (сервисными агентами) на будущую поставку закладных и содержат индикативный объем предполагаемых к поставке закладных.

Вероятные убытки, связанные с указанными соглашениями (договорами), вероятность наступления указанных случаев и максимальный размер убытков, которые может понести Эмитент:

В целях снижения возникновения вероятных убытков, связанных с исполнением указанных соглашений Агентством разработаны, утверждены и введены в действие Стандарты процедуры выдачи, рефинансирования и сопровождения ипотечных кредитов (займов) (далее – Стандарты). В соответствии со Стандартами Агентство предварительно согласовывает с партнерами - участниками ипотечных сделок основные условия договора купли-продажи закладных, подписывает Соглашение о сотрудничестве и проводит их аккредитацию. Поставка закладных осуществляется по графику, прилагаемому к договору купли-продажи закладных. После выполнения условий Стандартов Агентством подписывается договор купли-продажи закладных с контрагентами по сделке. Ответственность Агентства ограничена в случае отсутствия государственных гарантий по займам Агентства, собственно заемных средств и в случае поставки закладных, не соответствующих Стандартам Агентства.

В рамках данных соглашений Эмитент сталкивается с кредитным риском в части возможного дефолта контрагента и риска непоставки закладных в объеме и сроки, предусмотренные договором купли-продажи. В настоящий момент Эмитентом производится разработка методики для создания внутренних рейтингов контрагентов, которая позволит, в том числе, учитывать риск непоставки закладных отдельными региональными операторами (сервисными агентами).

Поскольку на рынке наблюдается значительный спрос на продукты ипотечного

кредитования, рост платежеспособности населения, стабильное увеличение законтрактованных объемов поставок, а так же учитывая тот факт, что портфель закладных Эмитента представлен большим количеством регионов, Эмитент в среднесрочной перспективе оценивает риск непоставки закладных как низкий.

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

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

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

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

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

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

Политика эмитента в области управления рисками:

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

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

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.

2.5.1. Отраслевые риски.

1. Кредитный риск

а) Риск дефолта закладной

Данный риск связан с неспособностью или нежеланием выполнения заемщиками обязательств по ипотечным кредитам (займам), что может негативно отразиться на финансовом состоянии Агентства. Дефолт закладной может быть вызван как снижением доходов заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение зарплаты одного из созаемщиков и др.), так и внешними факторами (неблагоприятная макроэкономическая ситуация в стране). Следует отметить, что в отличие от других видов кредитования под залог недвижимости, риск дефолта в ипотечном жилищном кредитовании больше зависит от доходов заемщика, нежели от доходов в результате использования объекта залога.

Риски, связанные с жизнью и потерей трудоспособности заемщиков, а также утратой и повреждением предмета ипотеки, страхуются путем заключения соответствующих договоров страхования. Выгодоприобретателем по таким договорам выступает Агентство.

Эмитент использует следующую классификацию состояния закладных в портфеле:

Стандартные закладные – заемщик своевременно и в полном объеме выполняет взятые на себя обязательства по ипотечной сделке и не допускал в течение последних 6-ти месяцев просрочек по оплате основного долга и процентов (в том числе незначительных от 6 до 30 календарных дней включительно) и по оплате страховых взносов. При этом закладная и другие документы сделки полностью соответствуют Стандартам Агентства и отсутствуют иски по сделке (о наложении ареста или взыскания на предмет ипотеки, о недействительности договоров по сделке).

Закладные на контроле – закладные, по которым со стороны заемщика были допущены отдельные нарушения, не влекущие за собой на момент определения категории существенного увеличения кредитного риска, принимаемого Агентством. Также в Агентство поступила информация, которая дает основания полагать, что в будущем заемщик может не исполнить взятые на себя обязательства по ипотечной сделке. При этом состояние предмета ипотеки и юридическая чистота сделки могут быть удовлетворительными.

Закладные на особом контроле – имеются нарушения заемщиком обслуживания долга, например, такие как: наличие просрочки сроком более 30-ти дней; нарушения юридической чистоты сделки не носят необратимого характера; произошли незначительные повреждения или частичная утрата предмета ипотеки, которые могут быть устранены в короткие сроки.

Сомнительные закладные – закладные, по которым произошло существенное увеличение кредитного риска за счет снижения юридической чистоты сделки, например: выявлены существенные несоответствия закладной и других документов Стандартам Агентства, третьей стороной предъявлен иск о наложении ареста или взыскания на предмет ипотеки.

Дефолтные закладные – отсутствует какая-либо возможность привести сделку в стандартное состояние, и кредитный риск достигает неприемлемого для Агентства уровня. При этом имеется просроченная задолженность по кредиту более чем на 90 календарных дней, или по оплате страховых взносов более установленного Агентством срока (указанный срок пересматривается Агентством ежеквартально, в настоящее время составляет 180 дней), а также получена письменная информация об отказе заемщика от исполнения обязательств по ипотечной сделке. Либо юридическая чистота сделки не соответствует требованиям Агентства, например: нет оснований полагать, что выявленные несоответствия закладной и других документов по сделке требованиям Стандартов Агентства будут устранены в короткие сроки, произошла полная или частичная утрата или повреждение предмета ипотеки, вследствие чего его рыночная стоимость не подлежит

восстановлению.

По причине отказа от права регресса (обратного выкупа дефолтных закладных региональными операторами), в рамках мер по управлению кредитным риском была разработана методика по оценке размера как ожидаемых, так и непредвиденных убытков в результате дефолтов закладных. Целью является расчет величины и создание резервов в соответствии с рекомендациями Базельского комитета¹ - для повышения финансовой устойчивости Агентства. По причине значительного планового роста выкупа Агентством разрабатывается методика оценки кредитного риска на уровне всего портфеля.

¹ Базель II, январь 2001 года

По состоянию на 30.06.2007 года портфель Агентства выглядит следующим образом:

| Закладные, находящиеся в портфеле ОАО "АИЖК" | Количество, шт. | % | Сумма остатка основного долга, тыс. руб. | % |
|---|------------------------|---------------|---|---------------|
| Всего закладных в портфеле | 65 705 | 100,00 | 45 738 365 | 100,00 |
| Стандартные | 59 218 | 90,13 | 41 110 105 | 89,88 |
| На контроле | 3 040 | 4,63 | 2 157 181 | 4,72 |
| На особом контроле | 2 511 | 3,82 | 1 815 066 | 3,97 |
| Сомнительные | 382 | 0,58 | 197 957 | 0,43 |
| Дефолтные ² | 554 | 0,84 | 458 056 | 1,00 |

² По дефолтным закладным, находящимся на балансе Агентства, сумма остатка основного долга по состоянию на отчетную дату может отличаться от суммы остатка основного долга на момент присвоения закладным статуса «Дефолт» в меньшую сторону вследствие поступления от заемщиков платежей после присвоения закладным статуса «Дефолт».

Информация по дефолтным закладным за весь период деятельности Агентства на 30.06.2007 года:

| | Количество, шт. | % | Сумма остатка основного долга на дату присвоения закладной статуса «Дефолт», тыс. руб. | % |
|--|------------------------|----------|---|----------|
| Выкуп закладных | 90 194 | 100,00 | 60 194 832 | 100,00 |
| Погашены заемщиком в период нахождения на балансе Агентства | 121 | 0,13 | 77 808 | 0,13 |
| Отменен статус «Дефолт» ¹ | 419 | 0,46 | 253 843 | 0,42 |
| Агентством обращено взыскание на заложенное имущество в досудебном порядке | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |

| | | | | |
|--|-----|------|---------|------|
| Агентством обращено взыскание на заложенное имущество в судебном порядке | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Агентством предъявлено требование о досрочном взыскании задолженности | 554 | 0,61 | 459 576 | 0,76 |
| В стадии продажи Региональным операторам/Сервисным агентам (по состоянию на 30.06.2007 г.) | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Проданы контрагентам, | 144 | 0,16 | 89 658 | 0,15 |
| из них: | | | | |
| Погашены заемщиком | 21 | 0,02 | 10 290 | 0,02 |
| <i>в том числе за счет продажи предмета ипотеки</i> | 3 | 0,00 | 2 223 | 0,00 |
| Проданы третьей стороне | 9 | 0,01 | 6 854 | 0,01 |
| Обращено взыскание в досудебном порядке | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Обращено взыскание в судебном порядке | 2 | 0,00 | 665 | 0,00 |
| На балансе Регионального оператора/Сервисного агента | 112 | 0,12 | 71 849 | 0,12 |

¹ - 69-ти закладным статус «Дефолт» присваивался неоднократно, в том числе с 26-ти закладных неоднократно снимался статус «Дефолт». Сумма остатка основного долга по ним указана на дату последнего присвоения закладным статуса «Дефолт».

б) Риск контрагентов

Данный риск связан с неспособностью исполнения обязательств по договорам обслуживания ипотечных кредитов региональными операторами (сервисными агентами).

Управление данным риском осуществляется путем установления лимитов платежеспособности региональным операторам (сервисным агентам). Таким образом, устанавливается максимальная граница возможных потерь Агентства и сокращается подверженность риску. На основе данных лимитов определяется максимальный объем обслуживания закладных, исходя из предполагаемой вероятности неисполнения заемщиками обязательств по ипотечным кредитам и относительной величины выплат по кредитам.

Агентством осуществляется разработка системы внутренних рейтингов, в том числе рейтингов поставщиков закладных и кредитных рейтингов, которые позволяют более точно и своевременно оценивать финансовое состояние контрагентов, оптимизировать структуру портфеля закладных в целях снижения совокупного кредитного риска.

Агентство планирует регулярно создавать резервы под возможные потери от реализации источника данного риска в соответствии с рекомендациями Базельского комитета в целях повышения своей финансовой устойчивости.

2. Риск ликвидности и риск досрочного погашения

Данный риск заключается в том, что плановый срок погашения ипотечных кредитов, составляющих инвестиционный портфель Эмитента (до 30 лет), не соответствует срокам погашения размещенных выпусков облигаций (до 8,5 лет). Таким образом, существует вероятность того, что Эмитент в момент необходимости производства платежей не будет располагать достаточными ликвидными средствами для погашения облигационных займов.

Поскольку ставка купона по размещенным Эмитентом облигационным займам и ставки по рефинансируемым ипотечным кредитам (закладным) являются фиксированными, Эмитент несет на себе риск досрочного погашения, размер которого существенно зависит от изменения текущих процентных ставок, снижение которых может подтолкнуть заемщика к возврату займа раньше оговоренного срока.

При определении параметров привлекаемых облигационных займов (их срока и процентной ставки) Эмитент учитывает прогноз досрочного погашения ипотечных кредитов (закладных), исходя из мирового опыта и накопленной статистической информации по своему портфелю, а также уровень инфляции с учетом наилучшего из сценарных условий официального прогноза Правительства РФ параметров социально-экономического развития России, предусматривающего планомерное снижение инфляции.

Несмотря на то, что максимальный срок рефинансированных Агентством закладных составляет 30 лет, средневзвешенный срок до погашения закладных в целом по портфелю составляет 14,1 года. Кроме того, при планировании сроков погашения облигационных займов Эмитент опирается на прогноз досрочного погашения ипотечных кредитов. Также для повышения гибкости в управлении риском досрочного погашения Эмитент, начиная с восьмого выпуска облигаций, предусматривает в параметрах облигаций свое право на досрочное погашение облигаций. По мере понижения уровня рыночных процентных ставок заемщики будут стремиться досрочно погашать ипотечные кредиты, выданные по фиксированной ставке. В этом случае Эмитент воспользуется своим правом и досрочно погасит облигации. В случае, если темп досрочного погашения облигаций не увеличится, облигации будут погашены в установленные сроки.

Для определения скорости досрочного погашения используется коэффициент SMM (Single monthly mortality), который представляет собой отношение величины досрочного погашения в месяц к величине остатка основного долга на начало месяца, уменьшенного на плановое погашение долга в течение месяца (в процентах). Значение данного коэффициента по отдельным пулам закладных, выданным в каждый конкретный месяц, составляет в среднем 17,07% в годовом выражении. Однако, поскольку портфель Агентства представляет собой пул, постоянно пополняемый за счет закладных, имеющих мораторий на досрочное погашение в течение первых шести месяцев, то значение данного коэффициента по состоянию на 30.06.2007 г. для всего портфеля оценивается в 9,74% годовых.

Таким образом, при указанной скорости досрочного погашения срок жизни пула закладных оценивается в 6-7 лет.

3. Риск падения цен на рынке недвижимости

Падение цен на жилье или снижение ликвидности недвижимости может привести к ухудшению качества обеспечения ипотечных кредитов, составляющих инвестиционный портфель Агентства. В этом случае при обращении взыскания залогодержатель (Агентство) может не полностью удовлетворить свои требования по закладным.

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами залладных, регулируются коэффициентом «кредит к залогу» (далее - К/З), т.е. соотношением суммы предоставленного кредита к оценочной стоимости жилья в залог. По состоянию на 30.06.2007 г. среднее значение коэффициента кредита к залогу по портфелю залладных составляет 51,06%. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной залладной, сокращается. Однако, в целях удовлетворения спроса на продукты с различным соотношением К/З и сроком кредитования, с 2006 года Агентством принято решение о дифференциации ставок рефинансирования по указанным критериям и повышением максимального значения К/З до 90%.

За период с 1999-2006 гг. динамика цен на жилье в целом сопоставима с динамикой денежных доходов населения. После финансового кризиса 1998 года происходил стабильный рост реальных доходов населения. В 1-ом полугодии 2007 года реальные располагаемые денежные доходы, по данным Росстата, увеличились на 11,2% в сравнении с аналогичным периодом 2006 года.

Данная тенденция благоприятно сказывается как на потенциальном объеме рынка для продуктов Агентства, так и на уровне кредитного риска.

По нашим ожиданиям, рост цен на жилую недвижимость в 2007 году по Российской Федерации продолжится, что компенсирует дополнительные риски, связанные с повышением среднего значения соотношения «К/З» по портфелю Агентства.

Таким образом, учитывая наблюдаемый в последние годы в Российской Федерации рост цен на недвижимость, и, следовательно, увеличение обеспечения заложенного имущества, а также тот факт, что в основном в регионах рынок жилья достаточно ликвидный и имеет соответствующую инфраструктуру, можно ожидать снижение размера убытков в результате дефолтов залладных для заллодержателя (Агентство, региональный оператор, сервисный агент, первичный кредитор).

2.5.2. Страновые и региональные риски.

1. Страновые риски

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

Политические риски в области ипотечного жилищного кредитования минимальны. После принятия Правительством Российской Федерации в 2000 году Концепции развития системы ипотечного жилищного кредитования Правительством Российской Федерации проводится последовательная политика, направленная на законодательное и нормативное обеспечение прав кредиторов и инвесторов системы ипотечного жилищного кредитования и одновременно на обеспечение доступности жилья и ипотечных кредитов для населения. Кроме этого, на заседании Правительства Российской Федерации 30 июня 2005 года была одобрена Концепция развития унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России (далее – Концепция), согласно которой до 2010 года Агентству будут предоставлены государственные гарантии Российской Федерации в размере 124 млрд. рублей (из них в соответствии с Федеральным законом от 19.12.2006 г. № 238-ФЗ «О федеральном бюджете на 2007 год» в 2007 году – 16 млрд. рублей). В 2006 году Эмитенту были предоставлены государственные гарантии Российской Федерации на общую сумму 14,0 млрд. рублей. В Концепции также предусмотрено увеличение

капитала Агентства до 2010 г. на 18,5 млрд. рублей (из них в соответствии с федеральным бюджетом на 2007 год – 4,5 млрд. рублей). Данные показатели государственной поддержки Агентства в форме предоставления государственных гарантий Российской Федерации и увеличения уставного капитала также предусмотрены Федеральным законом от 24 июля 2007 года № 198-ФЗ «О федеральном бюджете на 2008 год и на плановый период 2009 и 2010 годов». В декабре 2005 года уставный капитал Эмитента был увеличен на 700 млн. рублей (регистрация изменений в Устав произошла в феврале 2006 года), в июне 2006 года на 3,7 млрд. рублей (регистрация изменений в Устав произошла в августе 2006 года).

По состоянию на 30.06.2007 года Унифицированной системой рефинансирования ипотечного жилищного кредитования Эмитента охвачены все субъекты Российской Федерации, из которых 69 субъектов осуществляют поставку закладных по Стандартам Агентства. В связи с этим, оценка рисков, связанных с географическими особенностями регионов (в т.ч. повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью и т.п.), в которых Эмитент осуществляет основную деятельность, требует значительных материальных и трудовых затрат.

В настоящее время Эмитентом проводится работа по разработке методики, учитывающей влияние на деятельность Эмитента страновых рисков, в том числе рисков, связанных с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения, забастовками, стихийными бедствиями и т.п. на территории Российской Федерации. Определение предполагаемых действий Эмитента при наступлении какого-либо из перечисленных факторов риска не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации. Перечень проводимых мероприятий будет зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

2. Региональные риски

Региональные риски могут отрицательно повлиять на деятельность Агентства в определенный, достаточно короткий, промежуток времени, но не окажут существенного воздействия на деятельность Агентства в целом. Это связано со значительной региональной диверсификацией деятельности Агентства. Однако, учитывая значительный плановый рост выкупа закладных на 2007 год, в целях проведения более точной оценки рисков и обеспечения высокой финансовой устойчивости Агентством разрабатывается методика по оценке региональных рисков и анализу оптимальной структуры портфеля закладных по региональному признаку.

2.5.3. Финансовые риски.

а) Риск процентных ставок.

Поскольку ставка купона по размещенным Агентством облигационным займам и ставки по рефинансируемым ипотечным кредитам (закладным) являются фиксированными, Агентство несет на себе риск досрочного погашения, размер которого существенно зависит от изменения процентных ставок, снижение которых может подтолкнуть заемщика к возврату займа раньше оговоренного

срока. При определении параметров привлекаемых облигационных займов (их срока и процентной ставки) Агентство учитывает прогноз досрочного погашения ипотечных кредитов (закладных), исходя из мирового опыта и накопленной статистической информации по портфелю Агентства, а также уровня инфляции с учетом наихудшего из сценарных условий официального прогноза Правительства РФ параметров социально-экономического развития России, предусматривающего планомерное снижение инфляции. Также для повышения гибкости в управлении риском досрочного погашения Эмитент, начиная с восьмого выпуска облигаций, предусматривает в параметрах облигаций свое право на досрочное погашение облигаций. Таким образом, моделируя параметры облигаций с учетом прогнозируемых объемов досрочного погашения и ставок по ипотечным кредитам, Эмитент минимизирует указанный риск. Снижение процентных ставок по ипотечным кредитам сверх заложенных в расчет Эмитентом, оценивается как маловероятное.

б) Валютный риск.

В основном активы Агентства состоят из прав требований по ипотечным кредитам (закладных) и иных финансовых инструментов, а пассивы из облигационных займов в валюте Российской Федерации. В этой связи валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют у Агентства отсутствует.

Влияние финансовых рисков на показатели финансовой отчетности:

Существенное снижение инфляции и процентных ставок сверх прогнозируемых величин, которое, по мнению Агентства, маловероятно, может повлиять на снижение таких показателей финансовой отчетности Агентства, как операционные доходы и чистая прибыль.

Увеличение уровня инфляции может оказать влияние на рост текущих операционных расходов Агентства, который будет в этом случае компенсирован дополнительными доходами от управления временно свободными денежными средствами, в связи с соответствующим ростом процентных ставок.

Кроме того, в случае несовпадения сроков погашения размещенных выпусков облигаций срокам погашения по ипотечным кредитам, возможно снижение таких показателей, как операционные доходы и чистая прибыль ввиду увеличения стоимости заимствований.

Возможное расхождение ожидаемых сроков погашения ипотечных кредитов и фактических, обусловленное как инфляционной динамикой, так и рыночными процентными ставками, может повысить риск неисполнения Эмитентом обязательств по облигационным займам. Однако, по мнению Эмитента, в среднесрочном периоде не предвидится резких изменений данных факторов. Кроме того, с появлением возможности выпуска ипотечных ценных бумаг Эмитент расширил свои возможности по привлечению альтернативных источников средств, которые сможет направить на погашение облигационных займов. Тем не менее, в целях снижения рисков Эмитент производит разработку методик оценки и управления процентным риском и риском досрочного погашения на основе международного опыта в области риск-менеджмента.

2.5.4. Правовые риски.

Одним из правовых рисков в деятельности Эмитента является риск, связанный с обращением взыскания на предмет ипотеки. Обращение взыскания на предмет ипотеки в случае неплатежей заемщиков по взятым ипотечным кредитам предполагает, в первую очередь, лишение заемщика и совместно проживающих с ним

лиц права собственности на жилье, что реализуемо в рамках действующего законодательства. Для снижения влияния данного риска Эмитент включает ряд требований в Стандарты процедур выдачи, рефинансирования и сопровождения ипотечных кредитов (займов) Эмитента, соблюдение которых необходимо при заключении договоров с заемщиками и региональными операторами (сервисными агентами), которые осуществляют обслуживание выданных кредитов (рефинансированных Агентством закладных).

Так, Стандартами Эмитента предусмотрено, что при заключении соглашений о сотрудничестве с Администрацией субъекта РФ Администрация принимает на себя обязательство по предоставлению жилья для переселения семьи заемщика при обращении взыскания на предмет ипотеки с целью обеспечения конституционных прав граждан на жилище. В большинстве регионов специальный фонд для отселения сформирован за счет жилья, находящегося в обороте жилищного строительства, финансируемого из регионального бюджета.

Иные правовые риски, в том числе, связанные с изменением валютного регулирования; налогового законодательства; правил таможенного контроля и пошлин; изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы); изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования); а также изменения приоритетов Правительства РФ в области решения задач, направленных на развитие системы ипотечного жилищного кредитования в России, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, по мнению Эмитента, отсутствуют.

Судебные процессы, в которых Эмитент принимает участие, не оказывают негативного влияния на его деятельность и не несут существенных рисков.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью Эмитента.

А) риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент: Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Б) 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):

Таких рисков нет, так как у Эмитента нет лицензий.

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

Таких рисков нет, так как у Эмитента отсутствуют обязательства по долгам третьих лиц и нет дочерних обществ.

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

По состоянию на 30.06.2007 года Эмитент осуществляет выкуп закладных в 69 регионах Российской Федерации. В настоящее время в связи со значительной региональной диверсификацией деятельности по выкупу закладных Эмитент оценивает риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общего объема выручки, как

минимальные и действующие в определенный, достаточно короткий, промежуток времени.

Риск потери потребителей – заемщиков – регулируется с помощью проведения политики, направленной на поддержание конкурентоспособных условий кредитования населения и взаимодействия с партнерами.

Д) прочие риски, связанные с деятельностью Эмитента:

К данной категории рисков можно отнести риск изменения законодательства, связанного с регулированием деятельности Эмитента, и риск изменения приоритетов Правительства РФ в области решения задач, направленных на развитие системы ипотечного жилищного кредитования в России. В настоящий момент Эмитент оценивает данные риски как незначительные.

2.5.6. Банковские риски.

Эмитент не является кредитной организацией.

III. Подробная информация об Эмитенте.

3.1. История создания и развитие Эмитента.

3.1.1. Данные о фирменном наименовании Эмитента.

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «АИЖК»*

Фирменное наименование Эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.

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

Фирменное наименование Эмитента в течение времени существования Эмитента не менялось.

Полное наименование на английском языке: *Open joint-stock company "The Agency for Housing Mortgage Lending"*

Сокращенное наименование на английском языке: *OJSC "AHML"*

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

В течение срока существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента.

Номер государственной регистрации юридического лица в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о государственной регистрации юридического лица: **067.470**

Дата государственной регистрации Эмитента в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о государственной регистрации юридического лица: **05.09.1997 г.**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: **Московская регистрационная палата**

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1027700262270**

Дата регистрации в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: **30.09.2002 г.**

Наименование регистрирующего органа, в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: **Управление МНС России по г. Москве**

3.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента.

ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» создано 05 сентября 1997 года в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 26.08.1996 г. № 1010 «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию». На 30 июня 2007 года Агентство существует более 9,5 лет. В соответствии с учредительными документами Агентство создано на неопределенный срок.

История создания и развития Эмитента.

Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" было создано в соответствии с целями и задачами, определенными Федеральной целевой программой "Свой дом", утвержденной постановлением

Правительства Российской Федерации № 753 от 27.06.1996 г., и постановлением Правительства Российской Федерации от 26.08.1996 г. № 1010 "Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию" Постановлением № 1010 от 26.08.96 г. Правительство Российской Федерации назначило Национальный Фонд жилищной реформы своим уполномоченным представителем по созданию Агентства как самостоятельного юридического лица и назначило первоначальный состав его Наблюдательного совета. Предусматривалось также выделение бюджетных средств для оплаты его уставного капитала в размере 450 (четырёхсот пятидесяти) миллионов рублей (с учётом деноминации). На указанные цели в момент регистрации Агентства (сентябрь 1997 г.) из федерального бюджета было выделено 80 миллионов рублей (с учётом деноминации).

Агентство было создано для выполнения следующих функций:

- формирование федеральной системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации на основе двухуровневой системы рефинансирования ипотечных кредитов;*
- создание вторичного рынка ипотечных жилищных кредитов, предоставляемых населению российскими коммерческими банками и небанковскими кредитными организациями;*
- стандартизация порядка предоставления, оформления и обслуживания ипотечных жилищных кредитов с целью обеспечения равной доступности ипотечных кредитов для населения на всей территории Российской Федерации;*
- внедрение единой схемы ипотечного кредитования путём предоставления технической помощи организациям - участникам системы ипотечного кредитования в России.*

Основным направлением деятельности Агентства, действующего в качестве национального оператора вторичного рынка ипотечных кредитов, является обеспечение ликвидности российских коммерческих банков и небанковских организаций, предоставляющих долгосрочные жилищные кредиты населению, за счёт покупки прав требований по таким кредитам за счёт средств, привлекаемых путём размещения собственных долговых ценных бумаг на открытом рынке. Финансирование основной деятельности Агентства осуществляется как за счет собственных средств (в т.ч. средств, полученных от продажи пулов закладных институциональным инвесторам), так и за счет средств, привлеченных путем размещения корпоративных облигаций, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, ипотечных ценных бумаг и кредитов.

Задачей Агентства является также организация ликвидного рынка ипотечных ценных бумаг с целью обеспечения долгосрочных ресурсов для рефинансирования ипотечных жилищных кредитов (закладных), а также содействие развитию ипотечного жилищного кредитования и защиты законных интересов инвесторов в ипотечные ценные бумаги.

Целью деятельности Агентства является формирование системы рефинансирования долгосрочных ипотечных жилищных кредитов, разработка и внедрение стандартизации на различных уровнях и в различных сегментах ипотечного рынка, создание его инфраструктуры и стимулирование его роста и распространения во всех регионах России, а также извлечение (получение) прибыли от коммерческой деятельности.

Предметом финансово-хозяйственной деятельности Агентства является приобретение и реализация прав требования по обязательствам, обеспеченным ипотекой, выпуск и размещение ценных бумаг, обязательства по которым, в том числе обеспечены ипотекой, а также организация вторичного рынка ипотечных кредитов и займов и участие на рынке ценных бумаг, обязательства по которым, в

том числе обеспечены ипотекой. Деятельность Агентства в сфере ипотечного жилищного кредитования является приоритетной по отношению к другим видам деятельности Агентства.

В соответствии с целью и предметом задачами основной деятельности Агентства являются:

- 1) Разработка и внедрение единых стандартов, норм и процедур долгосрочного ипотечного кредитования с целью снижения рисков всех участников рынка и увеличения доступности кредитных ресурсов для заёмщиков.*
- 2) Направление собственных средств и привлеченных инвестиционных ресурсов на рефинансирование кредитных и иных организаций, предоставляющих ипотечные кредиты и займы, путём приобретения прав требования по этим ипотечным кредитам и займам, выданным на приобретение (строительство) жилых домов и помещений и обеспеченным ипотекой, покупки закладных, а также рефинансирование в иных формах.*
- 3) Направление собственных средств и привлеченных инвестиционных ресурсов на предоставление займов как кредитным и иным организациям с целью выдачи физическим лицам кредитов (займов), так и непосредственно физическим лицам на приобретение (строительство) жилых помещений, в том числе на условиях индивидуального жилищного строительства, обеспеченных ипотекой этого или иного недвижимого имущества, а также с целью кредитования процесса строительства жилых домов и помещений или покупателей по договорам приобретения прав на строящиеся жилые дома и помещения.*
- 4) Привлечение денежных средств путём выпуска и/или организации выпуска ценных бумаг и/или иных финансовых инструментов, обязательства по которым обеспечены ипотечным покрытием, а также осуществление заимствований в иных формах, в том числе обеспеченных залогом, предусмотренных действующим законодательством.*
- 5) Предоставление гарантий и поручительств ипотечным агентам и управляющим ипотечным покрытием, выпускающим ипотечные ценные бумаги.*
- 6) Размещение собственных и привлеченных денежных средств в финансовые инструменты кредитных и других организаций.*
- 7) Формирование механизмов защиты законных прав и интересов инвесторов с целью снижения стоимости привлекаемых ресурсов.*
- 8) Рациональное перераспределение привлекаемых инвестиционных ресурсов между регионами России и содействие становлению единого российского рынка ипотечного кредитования, в том числе путём приобретения закладных у региональных кредитных и иных организаций как за счёт собственных, так и привлечённых средств.*
- 9) Содействие становлению в регионах России необходимой законодательной и нормативной базы, в том числе путём организации и проведения практических семинаров и конференций с участием представителей государственных органов и других организаций – участников рынка ипотечного жилищного кредитования, а также рыночной инфраструктуры ипотечного кредитования.*
- 10) Оказание технической и консультационной помощи участникам рынка ипотечного жилищного кредитования в части разработки и внедрения новых кредитных продуктов, организации, подготовки и проведения операций, связанных с выдачей и рефинансированием ипотечных кредитов, покупкой и продажей закладных, выпуском ипотечных ценных бумаг и прочее, в том числе путём осуществления и распространения методологических и методических разработок, проведения обучения, семинаров и конференций.*

3.1.4. Контактная информация.

Место нахождения Эмитента: *Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б.*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа Эмитента: *Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б.*

Телефон: (+7-495) 775-47-40

Факс: (+7-495) 775-47-41

Адрес электронной почты: *mailbox@ahml.ru*

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация об Эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых Эмитентом ценных бумагах: *www.rosipoteka.ru*

Место нахождения, номер телефона, факса, адрес страницы в сети Интернет специального подразделения Эмитента по работе с акционерами и инвесторами Эмитента: *Работа с акционерами проводится Управлением по совершенствованию нормативной базы и работе с органами власти, работа с инвесторами проводится Департаментом финансов Эмитента.*

Место нахождения: *Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б.*

Телефон: (+7-495) 775-47-40

Факс: (+7-495) 775-47-41

Адрес электронной почты: *mailbox@ahml.ru*

Адрес страницы в сети Интернет: *www.rosipoteka.ru*

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.

ИНН: 7729355614

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента.

ОАО «АИЖК» филиалов и представительств не имеет.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.

3.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента.

Коды основных отраслевых направлений деятельности Эмитента согласно ОКВЭД: 65.23

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.

В соответствии с учредительными документами основной уставной деятельностью ОАО «АИЖК» является рефинансирование (купля-продажа закладных) выданных ипотечных кредитов. Агентство осуществляет выкуп закладных у региональных партнеров, с которыми заключены соответствующие договоры (соглашения).

С 2004 года к выручке от реализации относились процентные платежи заемщиков по

ипотечным кредитам и комиссия по обслуживанию проданных закладных.

Виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10% объема реализации (выручки от реализации):

| Наименование показателя | На 30.06.07 г. |
|--|----------------|
| Объем выручки от реализации всего, тыс. руб., в том числе ¹ : | 2 486 409 |
| <i>Рефинансирование ипотечных кредитов (закладных)</i> | |
| Объем выручки от реализации, тыс. руб. | 2 422 471 |
| Доля от общего объема выручки от реализации, % | 97,43 |
| <i>Обслуживание проданных закладных</i> | |
| Объем выручки от реализации, тыс. руб. | 63 938 |
| Доля от общего объема выручки от реализации, % | 2,57 |

¹ За минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей

Данные о размере валовой выручки и выручки от реализации ОАО «АИЖК» за 1-ое полугодие 2007 года:

| Наименование показателя | На 30.06.07 г. |
|---|----------------|
| Валовая выручка, тыс. руб. ¹ | 2 517 203 |
| Выручка от реализации, тыс. руб. ² | 2 486 409 |
| Доля выручки от реализации в валовой выручке, % | 98,78 |

¹ Включает выручку от реализации, операционные доходы и внереализационные доходы.

² За минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей.

Изменение размера выручки от реализации Эмитента на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года и причины таких изменений:

Основной причиной увеличения выручки от реализации является существенное увеличение объема выкупа закладных, так как выручка Эмитента представляет собой процентные платежи заемщиков по выкупленным закладным:

за 1-ое полугодие 2007 года – 23 072 закладные на сумму 20 626,23 млн. руб. (для сравнения – в 1-ом полугодии 2006 года Эмитентом было выкуплено 11 434 закладные на сумму 7 023,6 млн. руб.)

Эмитент ведет свою деятельность только в пределах Российской Федерации.

Основная хозяйственная деятельность не имеет сезонного характера.

Структура себестоимости Эмитента:

| Наименование статьи затрат | На 30.06.07 г. |
|--|----------------|
| Сырье и материалы ¹ , % | 0,18 |
| Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, % | 0,10 |
| Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, % | - |
| Топливо, % | 0,04 |
| Энергия, % | - |
| Затраты на оплату труда, % | 16,85 |
| Проценты по кредитам, % | - |

| | |
|--|--------|
| Арендная плата, % | 4,79 |
| Отчисления на социальные нужды, % | 2,91 |
| Амортизация основных средств, % | 0,91 |
| Налоги, включаемые в себестоимость продукции, % | 0,15 |
| Прочие затраты, % | 74,07 |
| в т.ч.: | |
| амортизация по нематериальным активам, % | 0,20 |
| вознаграждения за рационализаторские предложения, % | - |
| обязательные страховые платежи, % | - |
| представительские расходы, % | - |
| иное ² , % | 73,87 |
| Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), % | 100 |
| Справочно: | |
| Выручка от продажи продукции (работ, услуг), в % к себестоимости ³ | 388,55 |

¹ Представляют собой затраты на приобретение хозяйственных принадлежностей

² Включены следующие статьи затрат: аудиторские услуги, командировочные расходы, расходы на охрану, платежи региональным операторам, связь, приобретение программ, расходы на информационно-консультационные услуги, прочие

³ В связи с тем, что деятельность Эмитента не связана непосредственно с производственным процессом, в соответствии с приказом Минфина РФ от 31.10.2000 г. № 94Н для обобщения информации о расходах, все расходы Эмитента учитываются в статье «Управленческие расходы». Таким образом, расчет выручки от продажи продукции (работ, услуг), осуществляется в процентах к «Управленческим расходам».

Описание имеющих существенное значение новых видов продукции (работ, услуг), предлагаемых Эмитентом на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг):

С целью повышения доступности ипотечных кредитов для различных категорий населения с 1 июля 2007 года Эмитент в очередной раз снизил процентные ставки по ипотечным кредитным продуктам. В зависимости от срока кредитования и суммы первоначального взноса процентная ставка по ипотечному кредиту составляет от 10,75% до 14% годовых в рублях.

| Соотношение Кредит/Залог, % | Процентная ставка, % | | |
|---|--|---|---|
| | От 12 до 120 месяцев (от 1 до 10 лет) включительно | Более 120 до 240 месяцев (от 10 до 20 лет) включительно | Более 240 до 360 месяцев (от 20 до 30 лет) включительно |
| от 30% (включительно) до 50% (включительно) | 10,75 | 11,00 | 11,25 |
| более 50% до 70% (включительно) | 12,00 | 12,25 | 12,50 |
| более 70% до 90% (включительно) | 13,50 | 13,75 | 14,00 |

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте Ежеквартального отчета:

- ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», утвержденные Приказом Минфина РФ от 06.07.99 г. № 43 н;
- ПБУ 1/98 «Учетная политика организации», утвержденные Приказом Минфина РФ от 09.12.98 г. № 60 н;

- Приказ Минфина РФ от 22.07.03 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»;
- Федеральный Закон от 21.11.96 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Приказ Минфина РФ от 29.07.98 г. № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухучета и бухгалтерской отчетности в РФ».

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента

ОАО «АИЖК» не имеет поставщиков, на долю которых приходится не менее 10% всех поставок сырья (материалов).

В основной хозяйственной деятельности Агентства, в силу ее специфики, сырье (материалы) не используются.

Импортных закупок сырья (материалов) Агентство не осуществляет.

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

Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке ипотечного жилищного кредитования и реализует свою программу рефинансирования ипотечных жилищных кредитов через систему региональных партнеров (региональных операторов и сервисных агентов). В настоящее время основными потребителями услуг ОАО «АИЖК» являются региональные операторы и сервисные агенты, предоставляющие услуги по ипотечному кредитованию. Региональные операторы (сервисные агенты) выкупают ипотечные кредиты (займы), удостоверенные закладными, у банков - первичных кредиторов и/или сами выступают в качестве первичных кредиторов. Эмитент, в свою очередь, рефинансирует (выкупает) указанные выше закладные у региональных операторов (сервисных агентов) и банков - первичных кредиторов за счет привлечения долгосрочных финансовых ресурсов.

Факторами, которые могут негативно повлиять на реализацию услуг Эмитента, являются риск падения цен на рынке недвижимости, региональные риски, а также риски контрагентов.

1. Риск падения цен на рынке недвижимости.

Падение цен на жилье или снижение ликвидности недвижимости может привести к ухудшению качества обеспечения ипотечных кредитов, составляющих инвестиционный портфель Агентства. В этом случае при обращении взыскания залогодержатель (Агентство) может не полностью удовлетворить свои требования по закладным.

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами закладных, регулируются коэффициентом «кредит к залому» (далее - К/З), т.е. соотношением суммы предоставленного кредита к оценочной стоимости жилья в залоге. По состоянию на 30.06.2007 г. среднее значение коэффициента кредита к залому по портфелю закладных составляет 51,06%. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной закладной, сокращается. Однако, в целях удовлетворения спроса на продукты с различным соотношением К/З и сроком кредитования, с 2006 года Агентством принято решение о дифференциации ставок рефинансирования по указанным критериям и повышением максимального значения К/З до 90%.

За период с 1999-2006 гг. динамика цен на жилье в целом сопоставима с динамикой денежных доходов населения. После финансового кризиса 1998 года происходил стабильный рост реальных доходов населения. В 1-ом полугодии 2007 года реальные располагаемые денежные доходы, по данным Росстата, увеличились на 11,2% в сравнении с аналогичным периодом 2006 года.

Данная тенденция благоприятно скажется как на потенциальном объеме рынка для продуктов Агентства, так и на уровне кредитного риска.

По нашим ожиданиям, рост цен на жилую недвижимость в 2007 году по Российской Федерации продолжится, что компенсирует дополнительные риски, связанные с повышением среднего значения соотношения «К/З» по портфелю Агентства.

Таким образом, учитывая наблюдаемый в последние годы в Российской Федерации рост цен на недвижимость, и, следовательно, увеличение обеспечения заложенного имущества, а также тот факт, что в основном в регионах рынок жилья достаточно ликвидный и имеет соответствующую инфраструктуру, можно ожидать снижение размера убытков в результате дефолтов залогодержателя (Агентство, региональный оператор, сервисный агент, первичный кредитор).

2. Региональные риски.

Региональные риски могут отрицательно повлиять на деятельность Агентства в определенный, достаточно короткий, промежуток времени, но не окажут существенного воздействия на деятельность Агентства в целом. Это связано со значительной региональной диверсификацией деятельности Агентства. Однако, учитывая значительный плановый рост выкупа залогов на 2007 год, в целях проведения более точной оценки рисков и обеспечения высокой финансовой устойчивости Агентством разрабатывается методика по оценке региональных рисков и анализу оптимальной структуры портфеля залогов по региональному признаку.

3. Риск контрагентов.

Данный риск связан с неспособностью исполнения обязательств по договорам обслуживания ипотечных кредитов региональными операторами (сервисными агентами).

Управление данным риском осуществляется путем установления лимитов платежеспособности региональным операторам (сервисным агентам). Таким образом, устанавливается максимальная граница возможных потерь Агентства и сокращается подверженность риску. На основе данных лимитов определяется максимальный объем обслуживания залогов, исходя из предполагаемой вероятности неисполнения заемщиками обязательств по ипотечным кредитам и относительной величины выплат по кредитам.

Агентством осуществляется разработка системы внутренних рейтингов, в том числе рейтингов поставщиков залогов и кредитных рейтингов, которые позволят более точно и своевременно оценивать финансовое состояние контрагентов, оптимизировать структуру портфеля залогов в целях снижения совокупного кредитного риска.

Агентство планирует регулярно создавать резервы под возможные потери от реализации источника данного риска в соответствии с рекомендациями Базельского

комитета в целях повышения своей финансовой устойчивости.

Подробная информация о политике и действиях Эмитента в отношении указанных рисков представлена в п. 2.5 настоящего Ежеквартального отчета.

3.2.5. Сведения о наличии у Эмитента лицензии.

Деятельность Эмитента не лицензируется.

3.2.6. Совместная деятельность Эмитента.

Совместная деятельность ОАО «АИЖК» не ведется.

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

Не применимо.

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

Не применимо.

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

Не применимо.

3.3. Планы будущей деятельности Эмитента.

В перспективе ОАО «АИЖК» планирует продолжить осуществление указанных основных направлений своей деятельности в соответствии с одобренной Правительством Российской Федерации 30.06.2005 г. Концепцией развития унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России. Основными факторами увеличения объемов выкупа являются:

- увеличение спроса на ипотечные кредитные продукты, в том числе благодаря повышению доступности ипотечных кредитов;*
- увеличение количества поставщиков-партнеров Агентства, в том числе за счет активизации работы по выкупу закладных непосредственно у банков, как первичных кредиторов, с возможностью последующей передачи функций по обслуживанию закладных региональным ипотечным агентствам;*
- сокращение сроков регистрации залога с целью роста оборачиваемости капитала;*
- внедрение единой информационной системы, охватывающей регионы страны и объединяющей всех участников Унифицированной системы рефинансирования ипотечного жилищного кредитования;*
- совместные меры федеральной регистрационной службы и ОАО «АИЖК».*

Значительный денежный спрос населения на ипотечные кредиты в Москве, Санкт-Петербурге и других экономически активных регионах в настоящий момент удовлетворяется в большей степени за счет валютной ипотеки. ОАО «АИЖК»

считает, что подключение к рублевому ипотечному кредитованию крупнейших российских банков позволит значительно увеличить объемы рефинансирования закладных.

В 2007 году Агентство планирует объем выкупа закладных в размере 37,7 млрд. руб., секьюритизацию ипотечных кредитов на сумму 18,5 млрд. руб. и выпуск корпоративных облигаций, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, на сумму 16 млрд. руб.

Согласно Концепции развития унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России в 2007-2010 гг. Агентству будут предоставлены государственные гарантии Российской Федерации в размере 124 млрд. рублей (из них в 2007 году – 16 млрд. рублей). В Концепции также предусмотрено увеличение капитала Агентства в 2007-2010 гг. на 18,5 млрд. рублей (из них в 2007 году – 4,5 млрд. рублей). Данные показатели государственной поддержки Агентства в форме предоставления государственных гарантий Российской Федерации и увеличения уставного капитала также предусмотрены Федеральным законом от 24 июля 2007 года № 198-ФЗ «О федеральном бюджете на 2008 год и на плановый период 2009 и 2010 годов».

Важным перспективным направлением деятельности Агентства является также организация обучения специалистов рынка ипотечного кредитования в целях ускорения темпов развития ипотечной инфраструктуры в регионах.

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

ОАО «АИЖК» не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента.

ОАО «АИЖК» не имеет дочерних и зависимых хозяйственных обществ.

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

3.6.1. Основные средства.

Состав, структура и стоимость основных средств за 1-ое полугодие 2007 года:

| Наименование группы объектов основных средств | Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб. | Сумма начисленной амортизации, тыс. руб. |
|---|---|--|
| Отчетная дата: на 30.06.2007 г. | | |
| Автомобили | - | - |
| Компьютеры, оргтехника, телефоны | 46 871 | 19 540 |
| Мебель | 3 568 | 1 892 |
| Кондиционеры | 1 698 | 876 |

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| Прочие | 3 320 | 952 |
| Итого: | 55 457 | 23 260 |

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Агентство применяет линейный способ начисления амортизации по амортизируемым основным средствам, исходя из установленных сроков их полезного использования.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершенных финансовых лет, а также способ проведения переоценки основных средств за 5 последних завершенных финансовых лет: ***за период 2002-2006 гг., переоценка основных и долгосрочно арендуемых основных средств не проводилась.***

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Эмитента:

В третьем квартале 2007 года ОАО «АИЖК» планирует приобретение основных средств на общую сумму 17,5 млн. руб., в том числе приобретение основных средств в рамках проекта создания единой информационной системы на сумму 10,2 млн. руб.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств Эмитент, (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению Эмитента), существующих на дату окончания отчетного периода:

По состоянию на дату окончания отчетного квартала фактов обременения основных средств Эмитента не выявлено.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

4.1.1. Прибыль и убытки.

Показатели, характеризующие прибыльность и убыточность ОАО «АИЖК» за 1-ое полугодие 2007 г.:

| Наименование показателя | На 30.06.2007 г. |
|--|------------------|
| Выручка, тыс. руб. ¹ | 2 486 409 |
| Валовая прибыль, тыс. руб. | 2 486 409 |
| Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб. | 305 069 |
| Рентабельность собственного капитала, % ² | 5,34 |
| Рентабельность активов, % ³ | 0,76 |
| Коэффициент чистой прибыльности, % | 12,27 |
| Рентабельность продукции (продаж), % | 74,26 |
| Оборачиваемость капитала, раз ⁴ | 0,07 |
| Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб. | - |
| Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса | - |

¹ За минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей

² Показатель рентабельности собственного капитала рассчитан следующим образом:

(чистая прибыль)/((капитал и резервы на начало отчетного периода + доходы будущих периодов на начало отчетного периода + капитал и резервы на конец отчетного периода + доходы будущих периодов на конец отчетного периода)/2)

³ Показатель рентабельности активов рассчитан следующим образом:

(чистая прибыль)/((балансовая стоимость активов на начало отчетного периода + балансовая стоимость активов на конец отчетного периода)/2)

⁴ Показатель оборачиваемости капитала рассчитан следующим образом:

(выручка)/((балансовая стоимость активов на начало отчетного периода – краткосрочные обязательства на начало отчетного периода + доходы будущих периодов на начало отчетного периода + балансовая стоимость активов на конец отчетного периода – краткосрочные обязательства на конец отчетного периода + доходы будущих периодов на конец отчетного периода)/2).

Для расчета приведенных показателей (за исключением показателя рентабельности собственного капитала, показателя рентабельности активов и показателя оборачиваемости капитала) использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. № 06-117/пз-н.

По итогам 1-го полугодия 2007 года выручка от реализации увеличилась по сравнению с аналогичным периодом 2006 года на 198,1%. Основной причиной увеличения выручки от реализации услуг по рефинансированию ипотечных кредитов и займов (закладных), представляющей собой процентные доходы по выкупленным закладным, является существенное увеличение объемов рефинансирования закладных.

В 1-ом полугодии 2007 года фактический объем выкупа закладных составил 20 626,2 млн. руб., в первом полугодии 2006 года фактический объем выкупа закладных составил 7 023,6 млн. руб.

По итогам 1-го полугодия 2007 года чистая прибыль Эмитента увеличилась на 232,3% по сравнению с аналогичным показателем по итогам 1-го полугодия 2006 года.

Основной причиной роста является увеличение выручки от реализации услуг по рефинансированию залоговых.

Показатели рентабельности собственного капитала и активов являются основными показателями, дающими оценку эффективности использования Эмитентом инвестированного собственного капитала и привлеченных ресурсов.

При расчете показателя рентабельности собственного капитала и рентабельности активов Эмитент учитывает среднюю за отчетный период величину собственного капитала и среднюю за отчетный период величину активов соответственно.

По итогам 1-ого полугодия 2006 года значение показателя рентабельности собственности собственного капитала составляло 7,44 %. По итогам 1-ого полугодия 2007 года значение показателя рентабельности собственного капитала составляет 5,34%, т.е. значение показателя снизилось на 28,2%.

С учетом фактически полученных взносов в уставный капитал в размере 700 000 тыс. рублей и 3 700 000 тыс. рублей значение показателя рентабельности собственного капитала по итогам 1-ого полугодия 2006 года составило 2,67%. С учетом введенных корректировок, по итогам 1-ого полугодия 2007 года в сравнении с аналогичным отчетным периодом произошло увеличение значения данного показателя на 99,8%, что обусловлено ростом показателя чистой прибыли Эмитента.

По итогам 1-ого полугодия 2007 года по сравнению с 1-м полугодием 2006 года значения показателей рентабельности активов и коэффициента чистой прибыльности увеличились на 16,6% и 11,5% соответственно, что обусловлено ростом показателя чистой прибыли Эмитента.

В соответствии с учетной политикой Эмитента по статье «Доходы будущих периодов» (стр. 640 бухгалтерского баланса) отражается эмиссионный доход, полученный в результате размещения Эмитентом облигационного займа серии А1 на сумму 1,07 млрд. рублей в апреле 2003 года. В этой связи Эмитент скорректировал методику расчета показателя оборачиваемости капитала: из состава краткосрочных обязательств исключается величина доходов будущих периодов.

Значение показателя оборачиваемости капитала за 1-е полугодие 2007 г. не изменилось по сравнению с аналогичным показателем за 1-е полугодие 2006 г.

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

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

Выручкой от реализации услуг ОАО «АИЖК» является поступление процентов по рефинансированным (выкупленным) залоговым

Увеличение выручки от реализации ОАО «АИЖК» по итогам 1-го полугодия 2007 относительно аналогичного показателя 2006 года составило 198,1%. Основным фактором, оказавшим влияние на изменение размера выручки от реализации ОАО «АИЖК» по итогам 1-го полугодия 2007 года, является увеличение объемов выкупаемых залоговых: за 1-ое полугодие 2007 года – 23 072 залоговых на сумму

20 626,2 млн. руб., за 1-ое полугодие 2006 года – 11 434 закладных на сумму 7 023,6 млн. руб.

Увеличение показателя прибыли (убытков) от основной деятельности ОАО «АИЖК» (стр. 050 Отчета о прибылях и убытках) по итогам 1-го полугодия 2007 года относительно аналогичного показателя 2006 года составило 217,97%. Основным фактором, оказавшим влияние на изменение показателя прибыли (убытков) от основной деятельности Эмитента по итогам 1-го полугодия 2007 года является увеличение выручки от реализации в ~3 раза в связи с увеличением объемов выкупа закладных.

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

4.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Показатели, характеризующие ликвидность ОАО «АИЖК» за 1-ое полугодие 2007 г.:

| Наименование показателя | На 30.06.2007 г. |
|--|------------------|
| Собственные оборотные средства, тыс. руб. ¹ | (1 071 657) |
| Индекс постоянного актива ² | 0,01 |
| Коэффициент текущей ликвидности ³ | 0,60 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,60 |
| Коэффициент автономии собственных средств | 0,12 |

¹ Показатель собственных оборотных средств рассчитан следующим образом:

(капитал и резервы + доходы будущих периодов – внеоборотные активы + долгосрочные обязательства)

² Индекс постоянного актива рассчитан следующим образом:

(внеоборотные активы + долгосрочная дебиторская задолженность – долгосрочные финансовые вложения)/(капитал и резервы + доходы будущих периодов)

³ Коэффициент текущей ликвидности рассчитан следующим образом:

(оборотные активы – долгосрочная дебиторская задолженность – запасы)/(краткосрочные обязательства – доходы будущих периодов)

Для расчета приведенных показателей (за исключением показателя собственных оборотных средств, индекса постоянного актива и коэффициента текущей ликвидности) использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. № 06-117/пз-н.

Показатель собственных оборотных средств характеризует финансовую устойчивость в краткосрочной перспективе. Основным источником финансирования деятельности Эмитента по рефинансированию закладных является привлечение денежных средств путем размещения облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации. В соответствии с п. 4. Правил предоставления государственных гарантий Российской Федерации по заимствованиям открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 25 августа 2001 г. № 628 (с изменениями и дополнениями от 10 декабря 2002 г., 24 августа 2004 г., 10 сентября 2005 г.) займы, привлекаемые Эмитентом посредством размещения обеспеченных гарантиями облигаций, являются целевыми и предназначены для финансирования ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации. Одним из целевых направлений является приобретение прав требования (в том числе удостоверенных закладными) по кредитам и займам, предоставленным банком, иной кредитной организацией или юридическим лицом гражданам на приобретение жилых домов и помещений и

обеспеченным ипотекой. Также, в рамках осуществления планового выкупа залоговых в период подготовки к размещению облигационных займов, для недопущения кассовых разрывов, Агентство привлекает долгосрочные кредитные ресурсы. В связи с изложенным, Эмитент скорректировал методику расчета показателя собственных оборотных средств: к собственным средствам также относятся долгосрочные обязательства Эмитента, не подлежащие погашению в краткосрочном периоде.

Отраженные в соответствии с учетной политикой Эмитента по статье «Долгосрочные финансовые вложения» (стр. 140 бухгалтерского баланса) приобретенные права требования по ипотечным кредитам (займам), обеспеченными залоговыми, являются для Эмитента рабочими активами, приносящими доход. В этой связи Эмитент скорректировал методику расчета индекса постоянного актива: из состава внеоборотных активов исключается величина долгосрочных финансовых вложений.

Значение показателя индекса постоянного актива с ростом собственного капитала Эмитента свидетельствует о том, что доля вложений в основной капитал (основные средства и нематериальные активы) не возрастает.

В соответствии с учетной политикой Эмитента по статье «Запасы» (стр. 210 бухгалтерского баланса) отражаются в основном расходы будущих периодов, представляющие собой расходы по размещенным выпускам облигаций Эмитента. В этой связи Эмитент скорректировал методику расчета коэффициента текущей ликвидности: из расчета исключаются запасы.

По итогам 1 полугодия 2007 года показатели текущей и быстрой ликвидности составляют 0,60 и 0,60 соответственно. Снижение данных показателей к аналогичному периоду прошлого года составило соответственно 16,5%.

С учетом фактически полученного взноса в уставный капитал в размере 3 700 000 тыс. рублей значение показателя текущей и быстрой ликвидности по итогам 1-ого полугодия 2006 года составило 17,87. С учетом введенной корректировки, показатели текущей и быстрой ликвидности за 1-е полугодие 2007 года снизились по сравнению с аналогичными показателями за 1-е полугодие 2006 года на 96,6%. Данная тенденция носит временный характер и обусловлена уменьшением оборотных активов и привлечением краткосрочных кредитов на финансирование текущей деятельности.

По мнению Эмитента, с позиции долгосрочной перспективы одним из основных показателей финансовой устойчивости является коэффициент автономии собственных средств. В своей деятельности Эмитент руководствуется нормативом достаточности собственных средств, установленным ЦБ России для кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием (не менее 10%).

По итогам 1 полугодия 2007 года значение коэффициента автономии собственных средств составляет 0,12. По итогам 1 полугодия 2006 года значение коэффициента автономии собственных средств составляло 0,10.

С учетом фактически полученного взноса в уставный капитал в размере 3 700 000 тыс. рублей значение коэффициента автономии собственных средств по итогам 1-ого полугодия 2006 года составило 0,33. С учетом введенной корректировки, значение данного показателя за 1-е полугодие 2007 года снизилось на 63,1%. Это снижение носит временный характер и после предусмотренного в 2007 году Концепцией развития унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных

кредитов в России увеличения размера капитала на 4,5 млрд. рублей, значение коэффициента увеличится.

С точки зрения долгосрочной ликвидности финансовое положение Эмитента является устойчивым: Эмитент направляет долгосрочные заемные средства в приобретение прав требования по ипотечным жилищным кредитам (займам), обеспеченных залогом. Реализация данного актива в случае необходимости инвестору или специализированному ипотечному агенту может являться источником покрытия долговых обязательств.

Приведенные в таблице показатели, характеризующие краткосрочную и долгосрочную ликвидность (платежеспособность), демонстрируют достаточный запас финансовой прочности Эмитента: высокий уровень платежеспособности, рациональное использование заемных средств и доходность основной деятельности.

В приведенной ниже таблице представлена динамика показателей, характеризующих достаточность собственного капитала Эмитента:

| Наименование показателя | На 30.06.2007 г. |
|--|------------------------|
| Оборотные активы, тыс. руб. | 2 033 615 |
| в т.ч. денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 990 031 |
| Собственный капитал, тыс. руб. | 5 858 620 ¹ |
| Краткосрочные обязательства, тыс. руб. | 3 105 272 ² |
| Среднедневные операционные расходы, тыс. руб. | 8 180 |

¹ Показатель собственный капитал рассчитан следующим образом:

капитал и резервы (стр.490 бухгалтерского баланса)+ доходы будущих периодов (стр. 640 бухгалтерского баланса)

² Показатель краткосрочные обязательства рассчитан следующим образом:

краткосрочные обязательства (стр.690 бухгалтерского баланса) – доходы будущих периодов (стр. 640 бухгалтерского баланса)

В 1-ом полугодии 2007 года величина среднедневных операционных расходов, рассчитанная как отношение суммы строк 070 и 100 отчета о прибылях и убытках к количеству дней в периоде, которое принято равным – 180, составила 8 180 тыс. рублей. Как видно из таблицы, величины собственного капитала Эмитента в 1-ом полугодии 2007 года было достаточно для покрытия текущих операционных расходов и исполнения краткосрочных обязательств Эмитента.

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

4.3 Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.

Показатели размера и структуры капитала ОАО «АИЖК» за 1-ое полугодие 2007 г.:

| Наименование показателя | На 30.06.2007 г. |
|---|------------------|
| Размер уставного капитала, тыс. руб. | 5 090 000 |
| Размер уставного капитала, указанный в учредительных документах Эмитента, тыс. руб. | 5 090 000 |

| | |
|---|----------------------|
| Размер резервного капитала, формируемого за счет отчислений из прибыли, тыс. руб. | 20 826 |
| Размер добавочного капитала, тыс. руб. | - |
| Размер нераспределенной чистой прибыли, тыс. руб. | 730 006 ¹ |
| Общая сумма капитала, тыс. руб. | 5 840 832 |

¹ В показателе размера нераспределенной чистой прибыли (непокрытого убытка) учтен фонд развития предприятия в размере 80 451 тыс. рублей, включающий сформированный резерв убытков в результате дефолта залковых в размере 49 890 тыс. руб. Резерв убытков в результате дефолта залковых сформирован в соответствии с решением Общего собрания акционеров Эмитента (распоряжение федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 17 июля 2006 года № 3029-р).

Общая стоимость акций (долей) Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) Эмитента: *за 1-ое полугодие 2007 г. собственных акций, выкупленных для последующей перепродажи (передачи), у Эмитента нет.*

В соответствии с учетной политикой Эмитента по статье «Доходы будущих периодов» отражается эмиссионный доход, полученный в результате размещения Эмитентом облигационного займа серии А1 на сумму 1,07 млрд. рублей в апреле 2003 года. В связи с этим, Эмитент считает целесообразным учитывать величину доходов будущих периодов (17 788 тыс. руб.) в показателе «Общая сумма капитала».

С учетом величины доходов будущих периодов общая сумма капитала по состоянию на 30.06. 2007 года составила 5 858 620 тыс. рублей.

В рамках увеличения капитала Эмитента (распоряжение Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 13 июня 2007 года № 1766-р) в июле 2007 года Федеральной службой по финансовым рынкам была осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента и произведено перечисление денежных средств в объеме 4 500 000 тыс. рублей в счет оплаты капитала Эмитента. Государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг будет осуществлена в августе 2007 года.

По состоянию на дату окончания отчетного периода годовое общее собрание акционеров по итогам 2006 года не проводилось и решение о распределении прибыли не принималось.

Структура и размер оборотных средств ОАО «АИЖК» в соответствии с бухгалтерской отчетностью за 1-ое полугодие 2007 г.:

| Наименование статьи | На 30.06.2007 г. |
|--|------------------|
| Запасы, тыс. руб. | 162 441 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб. | 2 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб. | - |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб. | 881 141 |
| Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб. | 109 758 |
| Денежные средства | 880 273 |

| | |
|-------------------------------|------------------|
| Прочие оборотные активы | - |
| ИТОГО оборотные активы | 2 033 615 |

В приведенной ниже таблице представлена динамика долей наименований статей оборотных активов в общей сумме оборотных активов:

| Наименование статьи | Доля в общей сумме оборотных активов, % |
|---|---|
| | На 30.06.2007 г. |
| Запасы | 7,99 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | - |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | - |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 43,33 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 5,39 |
| Денежные средства | 43,29 |
| Прочие оборотные активы | - |
| ИТОГО | 100 |

По итогам 1-го полугодия 2007 года в структуре оборотных активов наибольшую долю занимает краткосрочная дебиторская задолженность. Указанная задолженность представляет собой аннуитетные платежи заемщиков по выкупленным залладным, которые аккумулируются у региональных партнеров Эмитента (платежи были перечислены Эмитенту в июле 2007 года).

В настоящее время основным источником финансирования деятельности Агентства по выкупу ипотечных кредитов у банков - первичных кредиторов является выпуск облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации. Объем временно свободных денежных средств определяется исходя из графиков размещения облигационных займов и графика поставки залладных в соответствии с законтрактованными объемами. Временно свободные денежные средства Агентство размещает в ликвидные инструменты коммерческих банков. Выбор данных банков осуществляется в соответствии с критериями, утвержденными Наблюдательным советом Эмитента.

В соответствии с Концепцией развития унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России, утвержденной Правительством Российской Федерации 30 июня 2005 года, Эмитентом запланировано размещение обеспеченных государственными гарантиями облигаций серии A10 на сумму 6 млрд. рублей и серии A11 на сумму 10 млрд. рублей. Предусмотренный Федеральным законом от 19.12.2006 г. № 238-ФЗ «О федеральном бюджете на 2007 год» общий объем государственных гарантий по заимствованиям ОАО «АИЖК» составляет 16,0 млрд. рублей.

Структура планируемых облигационных займов аналогична структуре ранее размещенных облигационных займов Эмитента и предполагает погашение номинальной стоимости частями. Средневзвешенные сроки до погашения облигаций серий A10 и A11, рассчитываемые исходя из скорости досрочного погашения ипотечных кредитов, наблюдаемой Эмитентом с 2003 года, с учетом планового погашения составят 9-10 лет.

В мае 2007 года осуществлено размещение дебютного выпуска облигаций с ипотечным покрытием ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» на общую сумму 3,3 млрд. рублей. Эмитент также продолжит практику секьюритизации ипотечных кредитов (займов) и продажи пулов закладных институциональным инвесторам.

Учитывая возможные изменения сроков размещений запланированных на 2007 год выпусков облигаций под воздействием внешних факторов, Эмитент не исключает возможность привлечения краткосрочных банковских кредитов.

4.3.2 Финансовые вложения Эмитента.

По состоянию на 30.06.2007 года сумма всех финансовых вложений Эмитента составила 45 982 044 тыс. руб.

Финансовых вложений ОАО «АИЖК», которые составляли бы 10 и более процентов всех финансовых вложений ОАО «АИЖК», по состоянию на 30 июня 2007 года:

по эмиссионным ценным бумагам: *не было*

по неэмиссионным ценным бумагам: *не было*

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

Резервы под обесценение ценных бумаг в 2006 году Эмитентом не создавались.

Величина потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены финансовые вложения в оценке ОАО «АИЖК» за 1-ое полугодие 2007 года: *таких вложений нет*

Финансовые вложения в банки и иные кредитные организации, лицензии которых были приостановлены или отозваны, а также было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо признание таких организаций несостоятельными (банкротами) за 1-ое полугодие 2007 года: *таких вложений нет*

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте Ежеквартального отчета: *ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений", утвержденное Приказом Минфина РФ от 10.12.2002 г. № 126н.*

4.3.3. Нематериальные активы Эмитента.

На 30.06.2007 г.:

| № п/п | Наименование группы нематериальных активов | Первоначальная (восстановительная) стоимость (тыс. руб.) | Сумма начисленной амортизации (тыс. руб.) |
|----------|---|---|---|
| 1. | Программный продукт | 46 | 41 |
| 2. | Базы данных | 38 | 31 |

| | | | |
|--------------------------|--|---------------|--------------|
| 3. | Стандарты ОАО «АИЖК» | 11 | 2 |
| 4. | Единая информационная система ОАО «АИЖК» | 12 293 | 4 904 |
| 5. | Сборник форм закладной | 434 | 25 |
| Итого, тыс. руб.: | | 12 822 | 5 003 |

Взносы нематериальных активов в уставный капитал ОАО «АИЖК» или поступления в безвозмездном порядке за 1-ое полугодие 2007 г., места не имели.

Нематериальные активы учитываются по плану счетов, утвержденному Приказом Министерства финансов СССР от 01.11.1991 г. №56 до полного списания через амортизацию.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте Ежеквартального отчета: *ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов»*, утвержденный Приказом Министерством финансов РФ №91н от 16.10.2000 г.

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

На текущий момент Эмитент является правообладателем «Стандартов процедур выдачи, рефинансирования и сопровождения ипотечных кредитов (займов)». Стандарты разработаны Эмитентом и зарегистрированы как объект интеллектуальной собственности в Российском Авторском Обществе (свидетельство № 7169 от 22 марта 2004 года).

В настоящее время Эмитент разработал и активно использует Единую информационную систему АИЖК (далее – «ЕИС АИЖК»), - уникальную систему автоматизации ипотечного рынка в России. ЕИС АИЖК охватывает основную деятельность партнеров Эмитента, участников Унифицированной системы рефинансирования ипотечного жилищного кредитования, в части учета физических лиц, закладных, взаимоотношений между партнерами, учет финансовых операций, в том числе исполнение заемщиками обязательств по кредиту. Система существенно сокращает трудозатраты на экспертизу, рефинансирование, сопровождение закладных и иные издержки, что позволяет увеличить объемы рефинансирования при существующих трудовых ресурсах.

В 2006 году были зарегистрированы авторские права ОАО «АИЖК» на ЕИС АИЖК (Свидетельство об официальной регистрации программы для ЭВМ № 2006610470, дата поступления заявки – 17 января 2006 г., зарегистрировано в Реестре программ для ЭВМ 30 января 2006 г.).

В технологии ЕИС АИЖК заложены механизмы интеграции и взаимодействия с банковскими системами. Система позволяет работать в любой точке Российской Федерации. Обмен данными идет по защищенным каналам связи через Интернет. ЕИС АИЖК постоянно дорабатывается и модернизируется.

В 2-ом квартале 2007 года на доработку и обслуживание ЕИС АИЖК, а также покупку пользовательских лицензий, передаваемых в пользование как сотрудникам, так и удаленным пользователям ЕИС АИЖК, израсходовано 4,3 млн. руб., за 2006 год израсходовано - 21 млн. руб.

В своей деятельности Эмитент использует также следующие информационные базы: автоматизированную систему бухгалтерского учета 1С, правовые системы

Гарант и Консультант Плюс, Систему электронного документооборота Docs Vision..

Также в 2006 году ОАО «АИЖК» были зарегистрированы программы для ЭВМ: «XML – документ» (Свидетельство № 20066122110, дата поступления заявки – 22.06.2006 г., дата регистрации в Реестре программ для ЭВМ – 27.06.2006 г.); «Описательная схема XSD» (Свидетельство № 2006612209, дата поступления заявки – 22.06.2006, дата регистрации в Реестре программ для ЭВМ – 27.06.2006 г.).

В 2-ом квартале 2007 года расходы на приобретение лицензий на использование сертифицированных средств криптографической защиты информации СКЗИ Кripto Про составили 600 тыс. руб., расходы на приобретение лицензии офисных и серверных программных продуктов компании Микрософт составили 4,6 млн. руб., расходы на приобретение СКЗИ eTokenORO32 (аппаратные ключи) составили 730 тыс. руб., расходы на изготовление сертификатов криптографических ключей в удостоверяющем центре ООО «КriptoПро» составили 132 тыс. 600 руб.

Регулярно обновляется подписка на средства антивирусной защиты, позволяющая поддерживать актуальную информацию о вирусной активности и более быстро реагировать на вновь появляющиеся вирусные эпидемии.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков отсутствуют.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента.

Ипотечное жилищное кредитование стало составной частью государственной жилищной политики ещё в 1990-е годы. После принятия закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)» была одобрена Федеральная целевая программа «Жилище» на 2002-2010 гг. (постановление Правительства РФ от 17 сентября 2001 г.).

Свое активное развитие рынок ипотечного кредитования начал в 2002 году. Однако следует отметить, что самые первые закладные Эмитент начал рефинансировать ещё в 2001 году у своих региональных филиалов, расположенных в г. Санкт-Петербурге, Челябинской и Новосибирской областях. В 2002 году к списку регионов добавились Самарская и Московская область.

В 2003 году был принят закон «Об ипотечных ценных бумагах», который создал условия для рефинансирования ипотечных жилищных кредитов. Также началась разработка Стандартов Эмитента, что послужило импульсом к активному развитию системы рефинансирования по всей стране. С этого момента рынок ипотечного кредитования начал активно развиваться, вследствие чего ипотечное кредитование стало приобретать промышленные масштабы. По данным Центрального банка Российской Федерации, на конец 2004 года объем ипотечной задолженности составил 17,7 млрд. руб., в 2005 году - 35 млрд. руб., на конец 2006 года этот показатель достиг величины 233 млрд. руб.

Согласно Концепции развития унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России ожидалось, что к концу 2006 года годовой объем ипотечного кредитования составит 108 млрд. руб. Однако по итогам 2006 года объем выданных ипотечных кредитов составил более 260 млрд. руб. При сохранении существующих тенденций, объем выдачи в 2007 году превысит 300 млрд. руб./год. Таким образом, показатели, заложенные в Федеральной целевой программе «Жилище» перевыполнены почти в 1,5 раза.

Необходимо отметить, что как во время периода становления рынка ипотеки, так и в настоящее время активное развитие рынка ипотеки сопровождается ярко выраженной дифференциацией в регионах. Основная доля выдаваемых ипотечных кредитов в количественном выражении приходится на Приволжский, Сибирский, Центральный и Уральский федеральные округа.

По объему ипотечной задолженности на душу населения лидером на протяжении 2000-2005 гг. был Центральный федеральный округ, прежде всего за счет Москвы и Московской области. На территории этих регионов проживало наиболее обеспеченное ипотекой население.

По итогам 2006 года территориальные диспропорции стали менее выражены. Существенное увеличение в объемах выдачи произошло в Сибирском и Приволжском федеральных округах. При этом в Южном и Дальневосточном федеральных округах рынок ипотечного кредитования развивается низкими темпами.

По мере развития рынка и повышения конкуренции крупные банки диверсифицируют свою деятельность путем активной экспансии за пределы Центрального округа. Они открывают собственные филиалы в регионах, приобретают региональные банки, выдающие ипотечные кредиты, в том числе сетевые, или рефинансируют кредиты у работающих в регионах мелких банков. С точки зрения территориального охвата, размера региональной сети и диверсификации портфеля лидером на рынке является Эмитент, регулярно рефинансирующий кредиты, выданные партнерами (по состоянию на 30.06.2007 г. поставку закладных осуществляют 69 субъектов).

Наиболее важными факторами, обуславливающими интенсивность развития ипотечного кредитования по регионам, выступают:

- *Уровень доходов населения,*
- *Объемы жилищного строительства и его стоимостные характеристики,*
- *Развитость банковской и финансовой инфраструктуры,*
- *Активность регионального оператора и/или сервисного агента Унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России.*

На активность банков на рынке кредитования определяющее воздействие оказывает показатель ликвидности, определяемый, в том числе, объемом привлеченных банками ресурсов (депозиты, банковские займы) и нормативами резервирования, устанавливаемыми ЦБ РФ в процессе денежно-кредитной политики.

Позитивная динамика большинства макроэкономических показателей на протяжении последних пяти лет, обеспеченная также высокой ценовой конъюнктурой внешнего рынка энергоресурсов, позволила существенно увеличить капитализацию банковского сектора. Объем привлеченных банками депозитов на срок более 3 лет увеличился за этот период в 26,3 раза, что позволяет постепенно расширять ресурсную базу банковского сектора. Тем не менее, расширение ресурсной базы не позволяет банкам значительно наращивать объемы долгосрочных ипотечных операций, поскольку доля долгосрочных ресурсов в банковских пассивах остается на низком уровне - около 8%.

Кроме того, по-прежнему сохраняется диспропорция между денежным и финансовым рынком: ставки по депозитам выше ставок доходности обращающихся государственных ценных бумаг. Министерство финансов РФ проводит последовательную политику снижения стоимости государственного долга, в результате доходность, получаемая банками – основными покупателями госдолга, не позволяет им компенсировать затраты по пассивным операциям (привлечение

депозитов).

В этом смысле деятельность Эмитента позволяет поддерживать банковскую ликвидность, расширять объемы банковского ипотечного кредитования за счет увеличения оборотного капитала региональных банков. Рефинансирование выданных банками кредитов и секьюритизация пулов ипотечных кредитов на фондовом рынке позволяет Эмитенту осуществлять эффективное перераспределение финансовых ресурсов с рынка капитала на денежно-кредитный рынок и постепенно снижать ставку кредитования. Так, по состоянию на 30.06.2007 года Эмитент рефинансировал закладных на общую сумму более 60 млрд. рублей.

Активное расширение рынка ипотеки сопровождается увеличением количества кредитных организаций, реализующих программы ипотечного кредитования: по уточненным данным Центрального банка Российской Федерации в 2003 году количество кредитных организаций, выдающих ипотечные кредиты, составило 141, в 2004 году – 206, в 2005 году – 391. По итогам 2006 г. эта цифра составила уже 486 банков. По итогам 2-го квартала 2007 г. (предварительные данные) количество банков, выдающих ипотечные кредиты, составило более 500. При этом следует отметить две тенденции: активное включение небольших банков в действующие на региональных рынках структуры рефинансирования и выход крупных банков с российским и зарубежным капиталом на рынок ипотеки. Также довольно распространенным явлением стала покупка либо поглощение иностранными банками небольших российских банков. Примечательным является тот факт, что в настоящее время многие мелкие банки сами активно идут на поглощение их крупными финансовыми структурами. Особенной популярностью среди российских и зарубежных инвесторов являются региональные банки с крупной филиальной сетью. Еще одной причиной привлекательности для западных финансовых структур стал окончательный переход российских кредитных организаций на МСФО, в связи с чем повысилась прозрачность их деятельности. Также был значительно облегчен порядок покупки долей в капитале банков нерезидентами.

Доля Эмитента на рынке за период с 2005-2006 гг. в количественном выражении (по данным Федеральной регистрационной службы и оценке Эмитента) составляет порядка 20%.

Рост рынка ипотеки отразился на работе рынка недвижимости. Доля сделок на рынке жилья с использованием ипотечного кредитования составляет от 2% до 10% в зависимости от региона (в некоторых регионах до 25%). Все большее количество риэлтерских компаний привлекают покупателей с заемными ресурсами, предлагают услуги по подбору жилья, в том числе среди новостроек, при покупке которого можно пользоваться ипотечными средствами. На рынке усиливается специализация: развивается бизнес ипотечных брокеров, коллекторских агентств, кредитных бюро, экспертов, кондуитов, паевых ипотечных фондов.

Мнения органов управления относительно указанной информации совпадают.

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

Важным фактором, оказывающим воздействие на развитие конъюнктуры рынка ипотеки, является жилищное строительство. В соответствии с Федеральной целевой программой «Жилище» в среднесрочной перспективе объемы жилищного строительства должны существенно возрасти - до 80 млн. кв. м к 2010 году. Таким образом, ежегодный прирост жилищного строительства должен составить не менее 10% в год. Очевидно, такие темпы роста ввода жилых домов невозможны без соответствующего финансирования рынка жилья, в том числе, за счет ипотечного

кредитования.

Активный рост рынка ипотеки приводит к усилению конкуренции между ипотечными программами банков. Кредиторы стремятся расширить линейку кредитных продуктов, предлагают заемщикам выбор:

- Валюты кредитования;
- Срока кредита;
- Способа определения процентной ставки;
- Величины первоначального взноса;
- Срока рассмотрения заявки на выдачу кредита;
- Возможное расширение списка залогов (приобретаемое жилье или иное имеющееся в собственности);
- Возможность привлечения созаемщиков;
- Возможность последующего перекредитования на более выгодных условиях;
- Возможность досрочного погашения;
- Возможность использования ипотечного механизма при приобретении жилья на вторичном рынке или в новостройке, комнаты в коммунальной квартире, загородного дома (коттеджа, таунхауса, элитной недвижимости);
- Возможность взять дополнительный кредит (на ремонт, на покупку мебели, на оплату гаражного места).

Одним из условий предоставления ипотечных кредитов является валюта предоставления кредита. Если в 2002-2003 гг. на рынке присутствовали практически одни валютные ипотечные кредиты, то впоследствии банки стали активно внедрять и рублевые программы. В связи с этим доля рублевых кредитов планомерно росла за последние годы, что вызвано улучшением условий предоставления кредитов в рублях и, в частности, снижением процентных ставок по рублевым кредитам. За последние пять лет ставки по рублевым кредитам снизились с 28% до 11% годовых, тогда как ставки по долларovým кредитам уменьшились не столь значительно – с 18% до 9% годовых.

В дальнейшем, по мере сближения рублевых и валютных ставок все большее количество населения будет предпочитать брать кредиты в рублях. Если два года назад разница между валютными и рублевыми ставками составляла 5%, то в настоящее время разница сократилась до 1-2%. Такое сближение ставок обусловлено как общеэкономическими параметрами: снижением уровня инфляции, укреплением рубля, снижением ставки рефинансирования ЦБ РФ (с 19.06.2007 г ставка рефинансирования составляет 10%) и ставок по депозитам; так и особенностями рынка: усилением конкурентной борьбы и постепенным накоплением статистики по кредитам, возможностью более корректной оценки рисков по ипотечному кредитованию, снижением стоимости привлечения рублевых ресурсов с рынка.

Сроки, на которые выдаются кредиты, также постепенно удлиняются, что позволяет расширить круг потенциальных заемщиков. Если в 2002 – 2003 годах большинство банков, реализующих свои ипотечные программы, выдавали кредиты максимум на 10 лет, то в настоящее время многие банки предлагают кредиты на срок до 20 лет. Максимальный срок кредитования по Стандартам Эмитента составляет 30 лет.

Благоприятная макроэкономическая конъюнктура и постепенное снижение инфляции позволили Эмитенту снизить процентные ставки по кредитам. Это позволило ещё больше расширить круг потенциальных заемщиков и снизить порог платежеспособности для заемщиков.

С 2006 года Эмитент ввел практику дифференцированных ставок. Так, по состоянию

на 01.01.2006 г. кредитная линейка Эмитента выглядела следующим образом:

| Коэффициент Кредит/Залог | Процентная ставка, годовых | |
|--|---|---|
| | от 12 до 180 месяцев (от 1 до 15 лет) включительно | от 181 до 360 месяцев (свыше 15 до 30 лет) |
| от 30% (включительно) до 50% (включительно) | 12,0% | 13,0% |
| более 50% до 70% (включительно) | 13% | 13,5 |
| более 70% до 90% (включительно) | 14,0% | 16,0% |

Следующее снижение процентных ставок произошло с 01.07.2006 г. В среднем, оно составило 0,5%

| Коэффициент Кредит/Залог | Процентная ставка, годовых | |
|--|---|---|
| | от 12 до 180 месяцев (от 1 до 15 лет) включительно | от 181 до 360 месяцев (свыше 15 до 30 лет) |
| от 30% (включительно) до 50% (включительно) | 11,5% | 12,5% |
| более 50% до 70% (включительно) | 12,75% | 13,0% |
| более 70% до 90% (включительно) | 14,0% | 14,5% |

С 1 октября 2006 г. произошло очередное снижение процентных ставок Эмитента. Линейка кредитных продуктов Эмитента выглядела следующим образом:

| Коэффициент Кредит/Залог | Процентная ставка, годовых | |
|--|---|---|
| | от 12 до 180 месяцев (от 1 до 15 лет включительно) | от 181 до 360 месяцев (свыше 15 до 30 лет) |
| от 30% (включительно) до 50% (включительно) | 11,0% | 12,0% |
| более 50% до 70% (включительно) | 12,5% | 13,0% |
| более 70% до 90% (включительно) | 13,5% | 14,0% |

В 2007 г. Эмитент продолжил политику планомерного снижения ставок по ипотечным кредитам. С 1 июля 2007 г. Эмитент снизил ставки по ипотечным кредитам, выдаваемым по Стандартам Эмитента, и ввел девять новых ипотечных стандартных продуктов вместо ранее действовавших шести. Линейка кредитных продуктов Эмитента в настоящее время выглядит следующим образом:

| Соотношение Кредит/Залог, % | Процентная ставка, % | | |
|--|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | От 12 до 120 | Более 120 до 240 | Более 240 до 360 |

| | <i>месяцев (от 1 до 10 лет) включительно</i> | <i>месяцев (от 10 до 20 лет) включительно</i> | <i>месяцев (от 20 до 30 лет) включительно</i> |
|--|--|---|---|
| <i>от 30% (включительно) до 50% (включительно)</i> | <i>10,75</i> | <i>11,00</i> | <i>11,25</i> |
| <i>более 50% до 70% (включительно)</i> | <i>12,00</i> | <i>12,25</i> | <i>12,50</i> |
| <i>более 70% до 90% (включительно)</i> | <i>13,50</i> | <i>13,75</i> | <i>14,00</i> |

Таким образом, была увеличена дифференциация по срокам кредитования и снижены ставки в среднем на 0,25%. У заемщиков появилась возможность при наличии первоначального взноса в размере 50% от стоимости недвижимости воспользоваться ипотечным кредитом сроком на 10 лет под ставку 10,75%. На сегодняшний день это одна из самых низких рублевых ставок по рынку.

Во 2 квартале 2007 года некоторые банки уже на постоянной основе ввели кредитные продукты без первоначального взноса. По таким продуктам до накопления необходимой минимальной суммы первоначального взноса процентная ставка устанавливается на 1-2% выше.

Также банки стали активнее кредитовать незавершенное строительство. Процентная ставка также устанавливается на 1-2% выше, чем по обычному кредиту до оформления заемщиком права собственности.

Условия фиксации процентной ставки сильно изменились за последние годы. Некоторые банки ввели плавающую процентную ставку.

Помимо плавающих ставок многие банки ввели дифференциацию ставок, что позволяет заемщикам выбрать наиболее удобный вариант кредитования. Индикатором дифференциации выступают:

- Способ подтверждения доходов (справка 2-НДФЛ, справка с места работы или иной документ, подтверждающий доход физического лица);*
- Размер первоначального взноса;*
- Срок кредитования;*
- Период моратория;*
- Условия приобретения жилья на вторичном или первичном рынке (с отложенным оформлением права собственности).*

На размер процентной ставки влияет способ подтверждения дохода заемщика. В случае если заемщик не может подтвердить свою платежеспособность по официальной форме 2-НДФЛ, то тогда банк сможет рассмотреть возможность выдачи кредита, но под процентную ставку на 1-2 процента выше, чем по стандартному продукту.

Также некоторые банки начали практику кредитования заемщиков в экзотических валютах. В частности, «Банк Москвы» во 2 квартале 2007 г. ввел программу кредитования в швейцарских франках и японских йенах. Ставки по этим продуктам ниже среднерыночных на 2,5-3 процентных пункта, однако следует отметить, что заемщику приходится оплачивать конвертацию из национальной валюты в валюту кредитования, которая составляет до 0,5% от суммы платежа.

Кроме того, некоторые банки предлагают дополнительную услугу для заемщиков – кредит на сопутствующие расходы: на ремонт квартиры, покупку мебели, оплату страховки.

Также в условиях продолжающегося роста цен на жилье во 2 кв. 2007 года некоторые кредиторы предлагают специфический для российского рынка продукт – кредит на покупку комнаты. Первым такой продукт предложил Эмитент. Однако из-за ограниченности рынка комнат такие кредитные программы предлагают пока только несколько банков – ВТБ24, Ником, Уралсиб, Сибинбанк и банк «Зенит».

Ещё одним новшеством в части кредитных продуктов является так называемый «перехватывающий кредит» - это кредит без первоначального взноса под залог имеющегося жилья. Это является выходом при ситуации, когда заемщик уже нашел подходящий вариант недвижимости, которую он собирается приобрести в кредит, а имеющееся жилье ещё не продано.

Правовая база развития рынка:

Ключевым фактором развития отрасли выступает законодательно-нормативная база. Стоит подчеркнуть, что в целом правовое поле функционирования рынка сформировано. В общей системе нормативных правовых актов, обеспечивающих развитие ипотечного жилищного кредитования, ведущую роль играет Федеральный закон от 16 июля 1998 года № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)».

Закон установил основания возникновения ипотеки и ее регулирования, обязательств, обеспечиваемых ипотекой, и порядок заключения договоров об ипотеке. Отдельные главы закона посвящены закладной, государственной регистрации ипотеки, переходу прав на имущество, заложенное по договору об ипотеке, к другим лицам и обременение этого имущества правами других лиц, уступке прав по договору об ипотеке, передаче и залоге закладной.

К наиболее значимым можно отнести главы закона, посвященные обращению взыскания на имущество, заложенное по договору об ипотеке, а также особенностям ипотеки земельных участков и особенностям ипотеки жилых домов и квартир.

Основным документом, определившим пути дальнейшего совершенствования нормативных правовых актов, обеспечивающих развитие ипотечного жилищного кредитования, стала одобренная постановлением Правительства Российской Федерации от 11 января 2000 года № 28 Концепция развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации.

В феврале 2002 года были приняты изменения и дополнения к Закону об ипотеке; были существенно упрощены процедуры, связанные с составлением, выдачей, залогом и передачей прав по закладной, устранены препятствия на пути свободного оборота закладных, введены нормы, устанавливающие «ипотеку в силу закона», что снизило сроки и затраты на оформление ипотечных кредитов.

В 2002 году начала функционировать рабочая группа при Президиуме Государственного совета Российской Федерации по ипотечному жилищному кредитованию, которая, по результатам совещаний в ряде регионов, определила как приоритетное направление в развитии ипотеки, так и формирование эффективного рынка ипотечных ценных бумаг.

В ноябре 2003 года был принят Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах». Закон устанавливает порядок выпуска и обращения нового вида ценных бумаг – ипотечных ценных бумаг, определяет требования к эмитентам этих бумаг, направленные на снижение рисков для инвесторов. Отличительной особенностью ипотечных ценных бумаг является их обеспечение в виде ипотечного покрытия. В состав основного покрытия ипотечных ценных бумаг включаются денежные требования по обязательствам из кредитных договоров, договоров займа, обеспеченные ипотекой жилой недвижимостью, а также закладные. В соответствии с Законом, допускается выпуск двух основных видов ипотечных ценных бумаг: облигаций с ипотечным покрытием и ипотечных сертификатов участия.

В декабре 2004 года был принят пакет нормативно-правовых актов, в том числе о внесении изменений в действующие нормативные акты, регулирующие ипотечные правоотношения. Благодаря внесенным изменениям упрощается процесс регистрации ипотечных сделок, уменьшился риск невозможности отселения заемщиков и лиц, проживающих в предмете ипотеки при обращении взыскания на предмет ипотеки, в связи с внесением изменений в Гражданский кодекс РФ и Гражданский процессуальный кодекс РФ, которыми предусмотрено, что при обращении взыскания на предмет ипотеки, заемщик и лица, проживающие в данной квартире, подлежат выселению, независимо от того, является это жилье для них единственным или нет. В целом, принятые нормативные акты направлены на дальнейшее развитие ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации.

30 декабря 2004 года в Федеральный закон «Об ипотеке» были внесены существенные изменения: отменено обязательное нотариальное удостоверение договора об ипотеке, что соответственно позволило снизить расходы заемщиков при оформлении ипотечных сделок. Помимо этого, упрощена процедура внесения изменений в закладную, в качестве общего правила закрепляется положение о том, что при ипотеке земельного участка право залога распространяется также на находящиеся или строящиеся на земельном участке здание или сооружение залогодателя (если договором не предусмотрено иное), устанавливаются особенности ипотеки земельного участка, приобретенного с использованием кредитных или заемных средств, а также ипотеки земельного участка, на котором находятся здания или сооружения, приобретенные или построенные с использованием указанных средств.

Федеральным законом от 18 декабря 2006 года № 232-ФЗ в ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» внесены изменения, регламентирующие порядок передачи в ипотеку земельных участков, находящихся в муниципальной собственности, а также земельных участков, государственная собственность на которые не разграничена, предназначенные для жилищного строительства и комплексного освоения в целях жилищного строительства, передаваемых в обеспечение исполнения обязательств по кредиту, выданному на обустройство земельных участков посредством строительства объектов инженерной инфраструктуры, что создаёт перспективу снижения стоимости строительства за счёт исключения из общей стоимости строительства стоимость создания объектов инженерной инфраструктуры. В апреле 2007 года на заседании Экспертного совета при Президенте Российской Федерации ОАО «АИЖК» презентовало начало комплекса работ по подготовке Концепции развития кредитования, обеспеченного залогом земли. В 2007 году ОАО «АИЖК» планирует дальнейшую разработку Концепции кредитования, обеспеченного залогом земли, включая рефинансирование и стандартизацию, а также доработку соответствующей нормативной базы, в частности ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и Бюджетного кодекса РФ.

В мае 2005 года была разработана и 30 июня 2005 года одобрена Правительством Российской Федерации Концепция развития унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов. В Концепции выявлены

основные направления и целевые ориентиры развития рынка жилья, рынка ипотечного кредитования и системы рефинансирования ипотечного кредитования на перспективу до 2010 года, предложена модель структуризации выпусков ипотечных ценных бумаг, а также определены объемы и направления господдержки развития рынка ипотечного жилищного кредитования.

Программа мероприятий по развитию системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в Российской Федерации основана на мерах, закрепленных в Национальном проекте «Доступное и комфортное жилье – гражданам России» и новой редакции Федеральной целевой программы «Жилище».

К важнейшим мерам в области формирования нормативной правовой базы ипотечного кредитования можно отнести внесение изменений в Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах» и нормативные акты ФСФР России, необходимые для начала практического выпуска ипотечных ценных бумаг.

27 июля 2006 года в Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах» внесены изменения, направленные на устранение препятствий для выпуска ипотечных ценных бумаг, повышение эффективности рефинансирования обеспеченных ипотекой требований, для чего уточняются определение размера ипотечного покрытия, требования к ипотечному покрытию, положения, связанные с исключением имущества из ипотечного покрытия, и некоторые другие положения. Указанные изменения призваны обеспечить реализацию положений Федерального закона «Об ипотечных ценных бумагах», применение которого было затруднено из-за несоответствия его норм сложившимся экономическим отношениям в сфере ипотечного кредитования в Российской Федерации.

15 июня 2006 года Приказом Минюста РФ № 213 была утверждена Инструкция о порядке государственной регистрации ипотеки объектов недвижимого имущества, которая направлена на установление единой практики государственной регистрации ипотеки, возникающей на основании договора или закона, в том числе при уступке прав по договору об ипотеке и уступке права требования по обеспеченному ипотекой обязательству, переходе прав на предмет ипотеки, удостоверения закладной прав залогодержателя по обеспеченному ипотекой обязательству и внесения в Единый государственный реестр прав на недвижимое имущество и сделок с ним записей о законных владельцах закладной.

Кроме того, в целях обеспечения эффективной работы рынка ипотечных ценных бумаг, повышения их надежности и ликвидности необходимо принять ряд законов и иных нормативных актов, в том числе законы о введении института депозитарного учета закладных, об уточнении правил налогового учета операций с закладными, ряд актов ФСФР России.

Необходимо также принять ряд подзаконных нормативных актов, направленных на сокращение временных и материальных издержек при государственной регистрации ипотеки и закладных. Без принятия данных актов будет невозможно повысить пропускную способность системы государственной регистрации и обеспечить выдачу ипотечных кредитов в запланированных объемах.

Принципиальное значение для развития рынка ипотечных ценных бумаг имеет вовлечение средств долгосрочных институциональных инвесторов, прежде всего Пенсионного фонда Российской Федерации. Инвестирование средств пенсионных накоплений в ипотечные ценные бумаги позволит, с одной стороны, интенсифицировать процесс увеличения сроков обращения ипотечных ценных бумаг, с другой сократить государственные расходы на обслуживание внутреннего долга,

являющегося на сегодняшний день основным объектом инвестирования пенсионных накоплений, а также увеличить доходность по пенсионным накоплениям. В этих целях необходимо внести изменения в Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации», а также в постановление Правительства Российской Федерации от 1 сентября 2003 г. № 540 в части разрешения инвестирования средств пенсионных накоплений в ипотечные ценные бумаги, не обеспеченные государственными гарантиями.

К уже реализованным мероприятиям следует отнести заключение соглашения между Эмитентом и Федеральной регистрационной службой по стандартизации документов (в том числе формы закладной), позволяющее существенно сократить временные и иные затраты при регистрации договора ипотеки.

В 2007-м году ОАО «АИЖК» также планирует разработку концепции кредитования лиц, имеющих право на материнский (семейный капитал) и семей со средним уровнем доходов, нормативной основой которой, в частности, является постановление Правительства РФ № 873 ОТ 30.12.2006 г. «О порядке выдачи государственного сертификата на материнский (семейный) капитал» вместе с Правилами подачи заявления о выдаче государственного сертификата на материнский (семейный) капитал и выдачи государственного сертификата на материнский (семейный) капитал.

29 января 2007 г. принято постановление Правительства РФ № 51 «О проведении эксперимента по ипотечному кредитованию участников накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих», которым утверждены Правила предоставления целевого жилищного займа, типовой договор целевого жилищного займа и правила оформления ипотеки, что способствует реализации планируемого в 2007 году эксперимента по ипотечному кредитованию военнослужащих.

1 июля 2007 года вступило в законную силу Указание Центрального банка РФ № 1841-У от 18.06.2007 г. «О внесении изменений в Указание Банка России от 16 января 2004 г. № 1376-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк РФ», в соответствии с которым введен порядок расчета эффективной процентной ставки по ссудам, предоставленным физическим лицам. В настоящее время Агентством осуществляется работа по взаимодействию с Центральным банком РФ, направленная на получение разъяснений о применении указанного документа в сфере ипотечного кредитования.

10 мая 2007 года принято Постановление Правительства РФ № 277 «О некоторых вопросах предоставления государственных гарантий РФ по заимствованиям, осуществляемым для обеспечения земельных участков инженерной инфраструктурой и модернизации объектов коммунальной инфраструктуры в целях жилищного строительства», которым определены Правила предоставления государственных гарантий.

Кроме того, повышение качества и эффективности функционирования унифицированной системы рефинансирования ипотечного жилищного кредитования будет зависеть от сформированной системы обучения специалистов будущих независимых операторов на базе ведущих высших учебных заведений страны с учетом опыта, накопленного Эмитентом. Такая деятельность уже реализуется Эмитентом совместно с Федеральной регистрационной службой.

4.5.2. Конкуренты Эмитента.

В настоящее время на рынке присутствуют компании, осуществляющие как и АИЖК рефинансирование закладных. Их появление было обусловлено активным

развитием первичного рынка ипотечного кредитования и находится в русле одобренной Правительством РФ в 2005 году Концепции развития унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов. Деятельность по рефинансированию ипотечных кредитов ведут как банковские структуры, так и специально созданные рефинансирующие организации, в том числе с иностранным капиталом.

Основные участники рынка ипотечного жилищного кредитования:

1. Рефинансирующие организации (банки, специализированные организации). АИЖК, ГПБ-Ипотека, АТТА-Ипотека, Русско-Американская ипотечная компания (РАМ))
2. Крупные универсальные и специализированные ипотечные банки, выдавшие ипотечные кредиты посредством филиальной сети, а также рефинансировавшие кредиты и займы, выданные более мелкими региональными Банками, и некредитными организациями. Выдают кредиты за счет собственных и привлеченных средств, рефинансируют кредиты у мелких и средних банков и аккумулируют их с целью секьюритизации. Сбербанк РФ, Группа ВТБ, Райффайзенбанк, Кит-Финанс, Дельта-Кредит.
3. Кондуиты, накопители закладных. Инвестируют средства в строительство и аккумулируют закладные с целью извлечения прибыли. (ЗПИФы)

АИЖК является одним из лидеров в области ипотечного кредитования и безусловным лидером на рынке рефинансирования.

На первичном рынке ипотеки, опосредовано, через популяризацию своих стандартов конкуренцию Федеральному ипотечному стандарту АИЖК составляют крупные универсальные и специализированные ипотечные банки. Большее количество кредитов – в портфеле Сбербанка, основную часть портфеля которого составляют жилищные кредиты, выданные без оформления залога, например, под поручительство. Объем кредитов, рефинансированных АИЖК, в 1 полугодии 2007 года составляет порядка 10% (без учета займов, выданных некредитными организациями) от общего объема выданных ипотечных кредитов физическим лицам банками.

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 в соответствии с его уставом (учредительными документами):

Высшим органом управления ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» является Общее собрание акционеров, которое избирает Наблюдательный совет. Наблюдательный совет Эмитента осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров. Наблюдательный совет назначает Правление Эмитента.

Руководство текущей деятельностью Эмитента осуществляется единоличным исполнительным органом - Генеральным директором - и коллегиальным исполнительным органом - Правлением. Генеральный директор является Председателем Правления Эмитента.

Компетенция общего собрания акционеров (участников) Эмитента в соответствии с его уставом (учредительными документами):

К компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Эмитента или утверждение устава Эмитента в новой редакции;*
- 2) реорганизация Эмитента;*
- 3) ликвидация Эмитента, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;*
- 4) определение количественного состава Наблюдательного совета Эмитента, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;*
- 5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;*
- 6) увеличение уставного капитала Эмитента путем увеличения номинальной стоимости акций или путём размещения дополнительных акций;*
- 7) уменьшение уставного капитала Эмитента путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Эмитентом части акций в целях*

сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Эмитентом акций;

- 8) избрание членов ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента и досрочное прекращение их полномочий;*
- 9) утверждение аудитора Эмитента;*
- 10) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;*
- 11) 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;*
- 12) определение порядка ведения общего собрания акционеров;*
- 13) избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;*
- 14) дробление и консолидация акций;*
- 15) принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;*
- 16) принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;*
- 17) приобретение Эмитентом размещенных акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом и настоящим Уставом;*
- 18) принятие решения об участии финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;*
- 19) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Эмитента;*
- 20) решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом.*

Общее собрание акционеров не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным к его компетенции Федеральным законом "Об акционерных обществах".

Вопросы, отнесённые к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение исполнительным органам Эмитента.

Вопросы, отнесённые к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение Наблюдательного совета Эмитента, за исключением вопросов, предусмотренных Федеральным законом и Уставом Эмитента.

Компетенция совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента в соответствии с его уставом (учредительными документами):

Наблюдательный совет осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров.

К компетенции Наблюдательного совета Эмитента относятся следующие вопросы:

- 1) *определение приоритетных направлений деятельности Эмитента;*
- 2) *созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 8 статьи 55 Федерального закона «Об акционерных обществах» и п.14.12 Устава Эмитента;*
- 3) *утверждение повестки дня общего собрания акционеров;*
- 4) *определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением общего собрания акционеров;*
- 5) *размещение Эмитентом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом и Уставом Эмитента;*
- 6) *определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом и Уставом Эмитента;*
- 7) *приобретение размещенных Эмитентом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом и Уставом Эмитента;*
- 8) *образование исполнительного органа Эмитента (Генерального директора, Правления) и досрочное прекращение его полномочий;*
- 9) *рекомендации по размеру выплачиваемых членам ревизионной комиссии (ревизору) общества вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора;*
- 10) *рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;*
- 11) *использование резервного фонда и иных фондов Эмитента;*
- 12) *утверждение внутренних документов Эмитента, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено Федеральным законом и Уставом Эмитента к компетенции общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Эмитента, утверждение которых отнесено Уставом Эмитента к компетенции исполнительных органов Эмитента;*
- 13) *создание филиалов и открытие представительств Эмитента;*
- 14) *одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;*
- 15) *одобрение сделок, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах»;*
- 16) *утверждение регистратора Эмитента и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;*
- 17) *утверждение формы требования акционером о выкупе Эмитентом акций и формы заявления акционера о продаже Эмитенту акций;*
- 18) *предварительное утверждение годового отчета Эмитента;*
- 19) *избрание Председателя Наблюдательного совета Эмитента из состава его членов и досрочное прекращение его полномочий;*
- 20) *принятие решений об участии и о прекращении участия общества в других организациях (за исключением организаций, указанных в подпункте 18 пункта 1 статьи 48 Федерального закона «Об акционерных обществах»).*
- 21) *иные вопросы, предусмотренные Федеральным законом и Уставом Эмитента.*

Вопросы, отнесенные к компетенции Наблюдательного совета Эмитента, не могут быть переданы на решение исполнительных органов Эмитента (Генерального директора, Правления).

Компетенция единоличного и коллегиального исполнительных органов Эмитента в соответствии с его уставом (учредительными документами):

Руководство текущей деятельностью Эмитента осуществляется:

- *единоличным исполнительным органом - Генеральным директором;*
- *коллегиальным исполнительным органом - Правлением.*

Генеральный директор является одновременно председателем Правления Эмитента.

К компетенции Правления относится коллегиальное принятие решений по следующим вопросам:

- 1) разработка текущих и перспективных планов по реализации уставных целей и задач Эмитента;*
- 2) предварительное утверждение представляемых Наблюдательному совету Эмитента приоритетных направлений деятельности Эмитента и перспективных планов по их реализации, в том числе годовых бюджетов, бизнес-планов, предварительное утверждение отчётов об их выполнении, а также разработка и утверждение текущих планов деятельности Эмитента;*
- 3) утверждение Стандартов процедур выдачи, рефинансирования и сопровождения ипотечных кредитов (займов);*
- 4) утверждение перечня сведений о деятельности Эмитента, представляемых акционерам, кредиторам и в средства массовой информации;*
- 5) предварительное утверждение представляемых Наблюдательному совету Эмитента решений о размещении ценных бумаг, решений о выпуске ценных бумаг, проспектов ценных бумаг и иных документов, связанных с выпуском или приобретением ценных бумаг общества;*
- 6) организация выполнения перспективных и текущих планов Эмитента, реализации финансовых и иных проектов Эмитента;*
- 7) разработка общих условий и порядка привлечения и размещения денежных средств;*
- 8) предварительное утверждение для представления Наблюдательному совету Эмитента и общему собранию акционеров годового отчета, бухгалтерского баланса, счетов прибылей и убытков и порядка распределения прибыли Эмитента, Кодекса Корпоративного поведения, Положений о Генеральном директоре, конкурсах, корпоративных нормативных актов и других документов, регламентирующих деятельность Эмитента;*
- 9) рассмотрение и согласование проекта коллективного договора у Эмитента, а также его представление для подписания Генеральному директору Эмитента;*
- 10) определение и утверждение организационной структуры Эмитента, состава и статуса подразделений и функциональных служб;*
- 11) определение политики в области подбора, расстановки и подготовки кадров, разработка штатного расписания;*
- 12) установление системы оплаты труда и определение мер дополнительного стимулирования труда работников Эмитента;*
- 13) утверждение внутренних документов Эмитента по вопросам, относящимся к компетенции Правления, которые не требуют утверждения Наблюдательным советом Эмитента и общим собранием акционеров Эмитента;*
- 14) установление размера платы за возобновление утраченной именной облигации;*

- 15) осуществление координации работы, связанной с внешнеэкономической деятельностью Эмитента;
- 16) принятие решений о необходимости совершения крупных сделок и представление Наблюдательному совету Эмитента или общему собранию акционеров необходимых материалов и рекомендаций для принятия решений об их одобрении;
- 17) принятие решений о необходимости досрочного погашения размещенных облигаций Эмитента в случаях, когда досрочное погашение предусмотрено решением о размещении таких облигаций, утвержденным Наблюдательным советом Эмитента.
- 18) решение иных вопросов, связанных с текущей деятельностью Эмитента, внесенных на его рассмотрение Генеральным директором Эмитента, Наблюдательным Советом Эмитента или акционером, а также предусмотренных уставом Эмитента.

При не избрании Правления или принятия Наблюдательным советом Эмитента решения о нецелесообразности его формирования полномочия Правления осуществляются единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором.

К компетенции Генерального директора Эмитента относятся следующие вопросы:

- 1) осуществление оперативного управления деятельностью Эмитента и руководство коллегиальным исполнительным органом Эмитента - Правлением;
- 2) представление Наблюдательному совету Эмитента кандидатов для назначения в члены Правления Эмитента;
- 3) представление интересов Эмитента во всех учреждениях, предприятиях и организациях (в том числе с правом подачи иска в арбитражных судах, судах общей юрисдикции и третейских судах) как в России, так и за рубежом;
- 4) установление порядка подписания договоров, иных сделок, выдачи доверенностей; обладание правом первой подписи под финансовыми документами;
- 5) совершение сделок от имени Эмитента, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и уставом Эмитента; установление договорных цен и тарифов на услуги Эмитента;
- 6) утверждение штатного расписания Эмитента, издание приказов, распоряжений и других видов актов, входящих в его компетенцию и обязательных для исполнения всеми работниками Эмитента;
- 7) осуществление приёма на работу и увольнение работников Эмитента в установленном порядке, установление должностных окладов, применение к этим работникам мер поощрения и взыскания;
- 8) принятие решений о командировках сотрудников Эмитента;
- 9) утверждение должностных инструкций сотрудников Эмитента;
- 10) выдача доверенностей работникам Эмитента и третьим лицам для представления интересов Агентства;
- 11) открытие в банках счетов Эмитента;
- 12) организация ведения бухгалтерского учета и отчетности Эмитента;
- 13) обеспечение выполнения решений Общего собрания акционеров, Наблюдательного совета Эмитента;

- 14) рассмотрение материалов ревизий и проверок, а также отчётов руководителей подразделений Эмитента, принятие по ним решений;*
- 15) распоряжение имуществом Эмитента в соответствии с действующим законодательством;*
- 16) руководство разработкой и представлением Наблюдательному совету Эмитента годового отчёта и баланса;*
- 17) принятие иных решений, направленных на реализацию основных задач деятельности Эмитента.*

Генеральный директор без доверенности действует от имени Эмитента при осуществлении своих функций.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) Эмитента, либо иного аналогичного документа: *Эмитент не имеет Кодекса корпоративного поведения (управления) или иного аналогичного документа.*

Сведения о внесенных за последний отчетный период изменениях в устав Эмитента, а также во внутренние документы, регулирующие деятельность органов Эмитента:

26 марта 2007 года решением внеочередного общего собрания акционеров Эмитента (распоряжение Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 26 марта 2007 года № 662-р) утвержден Устав ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» в новой редакции. 28 апреля 2007 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись за государственным регистрационным номером 9077746936599 о государственной регистрации новой редакции Устава Агентства (Свидетельство серии 77 № 009019729 от 28.04.2007 г.).

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава Эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов управления Эмитента: www.rosipoteka.ru

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

Персональный состав органов управления (за исключением общего собрания участников):

1) Наблюдательный совет

Председатель Наблюдательного совета:

Греф Герман Оскарович

Год рождения: **1964**

Образование: **послевузовское профессиональное**

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

Период: **2002 - 2003**

Организация: **Фонд «Центр стратегических разработок»**

Должность: **Председатель**

Период: **2002 - 2003**

Организация: **ОАО «Связьинвест»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: 2002 – 2003

Организация: *ОАО «Аэрофлот - Российские международные авиалинии»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: 2002 - 2004

Организация: *Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг РФ*

Должность: *член Коллегии*

Период: 2002 - 2003

Организация: *Европейский Банк реконструкции и развития*

Должность: *Управляющий от Российской Федерации*

Период: 2002 - 2003

Организация: *ОАО «НК «Роснефть»*

Должность: *член Совета директоров, Председатель Совета директоров*

Период: 2002 - 2003

Организация: *ОАО «Международный аэропорт Шереметьево»*

Должность: *Председатель Совета директоров*

Период: 2002 - наст. время

Организация: *Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации*

Должность: *Министр*

Период: 2002 – наст. время

Организация: *ОАО РАО «ЕЭС России» (до 2003 года РАО «ЕЭС России»)*

Должность: *член Совета директоров*

Период: 2002 – наст. время

Организация: *ОАО «Газпром»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: 2002 - наст. время

Организация: *ОАО «Системный оператор - Центральное диспетчерское управление ЕЭС»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: 2002 - наст. время

Организация: *ОАО «Федеральная сетевая компания ЕЭС»*

Должность: *член Совета Директоров*

Период: 2002 - наст. время

Организация: *Центральный Банк Российской Федерации*

Должность: *член Национального банковского совета*

Период: 2002 – наст. время

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

Должность: *Председатель Наблюдательного совета*

Доля в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: *доли не имеет*

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: *не имеет*

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

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

Заместитель Председателя Наблюдательного совета:

Яковлев Владимир Анатольевич

Год рождения: ***1944***

Образование: ***послевузовское профессиональное***

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

Период: ***2002 – 2003***

Организация: ***Администрация г. Санкт-Петербурга***

Должность: ***Губернатор г. Санкт-Петербурга – Председатель Правительства г. Санкт-Петербурга***

Период: ***2003 - 2004***

Организация: ***Правительство Российской Федерации***

Должность: ***заместитель Председателя Правительства Российской Федерации***

Период: ***2004 - 2004***

Организация: ***Администрация Президента Российской Федерации***

Должность: ***Полномочный представитель Президента Российской Федерации в Южном федеральном округе***

Период: ***2004 – наст. время***

Организация: ***Министерство регионального развития Российской Федерации***

Должность: **Министр**

Период: **2005 - наст. время**

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

Должность: **заместитель Председателя Наблюдательного совета**

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

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **доли не имеет**

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: **не имеет**

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

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

Члены Наблюдательного совета:

Аратский Дмитрий Борисович

Год рождения: **1964**

Образование: **послевузовское профессиональное**

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

Период: **2002 - 2005**

Организация: **Министерство имущественных отношений Российской Федерации**

Должность: **Первый заместитель Министра**

Период: **2004 - наст. время**

Организация: **Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом**

Должность: **заместитель Руководителя**

Период: **2002 - наст. время**

Организация: **ОАО «Международный аэропорт Шереметьево»**

Должность: **член Совета Директоров**

Период: **2005 - наст. время**
Организация: **ОАО Внешторгбанк**
Должность: **член Наблюдательного совета**

Период: **2005 - наст. время**
Организация: **ОАО «Россельхозбанк»**
Должность: **член Наблюдательного совета**

Период: **2005 - наст. время**
Организация: **ОАО «Российский банк развития»**
Должность: **член Наблюдательного совета**

Период: **2005 - наст. время**
Организация: **Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**
Должность: **член Наблюдательного совета**

Доля в уставном капитале Эмитента: **доли не имеет**
Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**
Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **доли не имеет**
Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**
Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**
Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**
Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: **не имеет**
Сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не имеет**
Сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не имеет**

Дворкович Аркадий Владимирович
Год рождения: **1972**
Образование: **высшее профессиональное**

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

Период: **2002 - 2004**
Организация: **Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации**

Должность: *заместитель Министра*

Период: *2002 – наст. время*

Организация: *Банк внешней торговли*

Должность: *член Наблюдательного совета*

Период: *2003 – наст. время*

Организация: *Гильдия инвестиционных и финансовых аналитиков*

Должность: *Президент*

Период: *2004 – наст. время*

Организация: *Экспертное управление Президента Российской Федерации*

Должность: *начальник Управления*

Период: *2004 – наст. время*

Организация: *Российский Футбольный союз*

Должность: *член Исполкома*

Период: *2004 – наст. время*

Организация: *Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2005 - наст. время*

Организация: *Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Сбербанк России)*

Должность: *член Наблюдательного совета*

Период: *2005 - наст. время*

Организация: *ОАО «АК «Транснефть»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2004 – наст. время*

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

Должность: *член Наблюдательного совета*

Доля в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: *доли не имеет*

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: *не имеет*

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

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

Круглик Сергей Иванович

Год рождения: **1955**

Образование: **высшее профессиональное**

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

Период: **2002 – 2004**

Организация: **Госстрой России**

Должность: **первый заместитель Председателя**

Период: **2004 – 2005**

Организация: **Министерство промышленности и энергетики Российской Федерации**

Должность: **директор Департамента строительства и жилищно-коммунального хозяйства**

Период: **2005 – наст. время**

Организация: **Федеральное агентство по строительству и жилищно-коммунальному хозяйству**

Должность: **Руководитель**

Период: **2004 – наст. время**

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

Должность: **член Наблюдательного совета**

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

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **доли не имеет**

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: **не имеет**

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

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

Панкин Дмитрий Владимирович

Год рождения: **1957**

Образование: **высшее профессиональное**

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

Период: **2002 - 2003**

Организация: **КБ «Санкт-Петербургский Банк реконструкции и развития»**

Должность: **Председатель Правления**

Период: **2004 - 2005**

Организация: **Министерство финансов Российской Федерации**

Должность: **заместитель директора Департамента международных финансовых отношений, государственного долга и государственных финансовых активов**

Период: **2005 – наст. время**

Организация: **Министерство финансов Российской Федерации**

Должность: **Директор Департамента международных финансовых отношений, государственного долга и государственных финансовых активов**

Период: **2005 - наст. время**

Организация: **ОАО «Российский банк развития»**

Должность: **член Наблюдательного совета**

Период: **2005 - наст. время**

Организация: **ЗАО «Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2006 - наст. время**

Организация: **Открытое акционерное общество «Финансовая лизинговая компания»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2006 - наст. время**

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

Должность: **член Наблюдательного совета**

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

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **доли не имеет**

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: **не имеет**

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

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

Попова Анна Владиславовна

Год рождения: **1964**

Образование: **послевузовское профессиональное**

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

Период: **2002 - 2004**

Организация: **Совет Федерации Федерального собрания Российской Федерации**

Должность: **советник Аппарата комитета по финансовым рынкам и денежному обращению**

Период: **2004 - наст. время**

Организация: **Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации**

Должность: **Директор Департамента корпоративного управления**

Период: **2004 - наст. время**

Организация: **Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2005 - наст. время**

Организация: **ОАО «Россельхозбанк»**

Должность: **член Наблюдательного совета**

Период: **2006 - наст. время**

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

Должность: **член Наблюдательного совета**

Доля в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: *доли не имеет*

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: *не имеет*

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

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

Саватюгин Алексей Львович

Год рождения: ***1970***

Образование: ***высшее профессиональное***

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

Период: ***2002-2002***

Организация: ***ООО “Индексное агентство РТС - Интерфакс”(Москва)***

Должность: ***Генеральный директор***

Период: ***2002-2004***

Организация: ***НП “Северо - Западный Центр исследования финансовых рынков” (ЦИФРы)***

Должность: ***Генеральный директор***

Период: ***2002-2004***

Организация: ***Санкт-Петербургский государственный Университет***

Должность: ***Ассистент кафедры, старший преподаватель***

Период: ***2002- 2002***

Организация: ***НП “Фондовая Биржа РТС”***

Должность: ***Главный экономист***

Период: ***2002-2004***

Организация: ***Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР)***

Должность: *Председатель Правления*

Период: *2004 - наст. время*

Организация: *Министерство финансов Российской Федерации*

Должность: *Директор Департамента финансовой политики, член коллегии*

Период: *2004 - наст. время*

Организация: *Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2006 - наст. время*

Организация: *Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Сбербанк России)*

Должность: *член Наблюдательного совета*

Период: *2006 - наст. время*

Организация: *ОАО «Росгосстрах»*

Должность: *Председатель Совета директоров*

Период: *2006 - наст. время*

Организация: *ОАО «Россельхозбанк»*

Должность: *член Наблюдательного совета*

Период: *2005 - наст. время*

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

Должность: *член Наблюдательного совета*

Доля в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: *доли не имеет*

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: *не имеет*

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

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

Семеняка Александр Николаевич

Год рождения: **1965**

Образование: **послевузовское профессиональное**

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

Период: **2002 - 2002**

Организация: **Открытое акционерное общество "Газпром"**

Должность: **Член Правления, начальник Департамента ценных бумаг и долгосрочного финансирования**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **Открытое акционерное общество "Газпром"**

Должность: **Член Правления, начальник Департамента корпоративного финансирования**

Период: **2002 - 2003**

Организация: **Открытое акционерное общество "Газпром"**

Должность: **Советник Председателя Правления (по совместительству)**

Период: **2002 - 2003**

Организация: **ЗАО «ИК «Горизонт»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **ОАО «Федеральная фондовая корпорация»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2002 - 2004**

Организация: **ОАО «Федеральная фондовая корпорация»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **АО «Всеобщий банк по обороту ценностей»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **Совместное белорусско-российское ОАО «Белгазпромбанк»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **ЗАО «Геросгаз»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **«Газпром Финанс Б.В.»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **«Газпром (ЮК) Лимитед»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 - 2003**

Организация: **НП «Московская фондовая биржа»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 - наст. время**

Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **2004 - наст. время**

Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**

Должность: **член Наблюдательного совета**

Период: **2005 - наст. время**

Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**

Должность: **Председатель Правления**

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

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **доли не имеет**

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: **не имеет**

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

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

2) Коллегиальный исполнительный орган Эмитента – Правление:

Председатель Правления:

Семеняка Александр Николаевич

Год рождения: **1965**

Образование: **послевузовское профессиональное**

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

Период: **2002 - 2002**

Организация: **Открытое акционерное общество "Газпром"**

Должность: **Член Правления, начальник департамента ценных бумаг и долгосрочного финансирования**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **Открытое акционерное общество "Газпром"**

Должность: **Член Правления, начальник департамента корпоративного финансирования**

Период: **2002 - 2003**

Организация: **Открытое акционерное общество "Газпром"**

Должность: **Советник Председателя Правления (по совместительству)**

Период: **2002 - 2003**

Организация: **ЗАО «ИК «Горизонт»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **ОАО «Федеральная фондовая корпорация»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2002 - 2004**

Организация: **ОАО «Федеральная фондовая корпорация»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **АО «Всеобщий банк по обороту ценностей»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2001 - 2002**

Организация: **Совместное белорусско-российское ОАО «Белгазпромбанк»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **ЗАО «Геросгаз»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **«Газпром Финанс Б.В.»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2002 - 2002**

Организация: *«Газпром (ЮК) Лимитед»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2002 - 2003*

Организация: *НП «Московская фондовая биржа»*

Должность: *член Совета директоров*

Период: *2002 - наст. время*

Организация: *Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"*

Должность: *Генеральный директор*

Период: *2004 - наст. время*

Организация: *Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"*

Должность: *член Наблюдательного Совета*

Период: *2005 - наст. время*

Организация: *Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"*

Должность: *Председатель Правления*

Доля в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: *доли не имеет*

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: *не имеет*

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

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

Члены Правления:

Векшин Леонид Феликсович

Год рождения: *1972*

Образование: *высшее профессиональное*

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

Период: **2002 – 2003**

Организация: **ОАО «Газпром»**

Должность: **Заместитель начальника отдела Управления эмиссионных ценных бумаг.**

Период: **2003 – 2003**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Начальник Казначейства Департамента финансов**

Период: **2003 - 2006**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Директор Департамента финансов**

Период: **2006 – наст. время**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Заместитель Генерального директора**

Период: **2006 - наст. время**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **член Правления**

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

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **доли не имеет**

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: **не имеет**

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

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

Войтов Павел Федорович

Год рождения: **1968**

Образование: *высшее профессиональное*

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

Период: **2002 - 2003**

Организация: **ОАО «Газпром»**

Должность: **Начальник отдела Управления эмиссионных ценных бумаг**

Период: **2003 - 2003**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **заместитель директора Департамента инвестирования**

Период: **2003 - 2004**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **И.О. директора Департамента инвестирования**

Период: **2004 - 2004**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Директор Департамента инвестирования**

Период: **2004 - 2005**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Директор Департамента операций с закладными**

Период: **2005 - 2007**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Заместитель Генерального директора**

Период: **2006 - наст. время**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **член Правления**

Период: **2007 – наст. время**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Первый Заместитель Генерального директора**

(назначен на должность Первого заместителя генерального директора Приказом генерального директора № 111-лс от 18 июня 2007 г.)

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

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **доли не имеет**

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам

дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: **не имеет**

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

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

Созонов Николай Александрович

Год рождения: **1943**

Образование: **высшее профессиональное**

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

Период: **2002 - 2005**

Организация: **Открытое акционерное общество «Федеральная Фондовая Корпорация»**
.

Должность: **Директор контрольно-учетного Департамента – Директор Департамента ценных бумаг**

Период: **2005 - 2006**

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

Должность: **Исполнительный директор**

Период: **2006 - наст. время**

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

Должность: **Исполнительный директор – Директор Департамента покупки залоговых**

Период: **2006 - наст. время**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **член Правления**

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

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **доли не имеет**

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: **не имеет**

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

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

Чепенко Евгений Владимирович

Год рождения: **1959**

Образование: **высшее профессиональное**

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

Период: **2002 - 2003**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Начальник юридического Управления**

Период: **2003 - 2003**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Заместитель директора Юридического Департамента**

Период: **2003 - 2006**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Директор Юридического Департамента**

Период: **2006 - наст. время**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Заместитель Генерального директора**

Период: **2006 - наст. время**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **член Правления**

Период: **2006 - 2007 г.**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Заместитель Генерального директора**

Трудовой договор с Е.В. Чепенко расторгнут 18 мая 2007 г.

Период: **2007 - наст. время**

Организация: **Ассоциация российских банков**

Должность: *Заместитель председателя комитета по ипотечному кредитованию*

Период: *2007 - наст. время*

Организация: *КБ «Европейский трастовый банк» (ЗАО)*

Должность: *Вице-президент*

Доля в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: *доли не имеет*

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: *не имеет*

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

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

Чернышова Любовь Борисовна

Год рождения: *1953*

Образование: *высшее профессиональное*

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

Период: *2002 - 2002*

Организация: *МКБ «Евразия – Центр»*

Должность: *заместитель главного бухгалтера – начальник отдела учета внутрибанковских операций Управления бухгалтерского учета и отчетности*

Период: *2002 – наст. время*

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

Должность: *Главный бухгалтер*

Период: *2005 – наст. время*

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

Должность: **член Правления**

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

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **доли не имеет**

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: **не имеет**

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

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

3) Единоличный исполнительный орган Эмитента – Генеральный директор:

Лицо, исполняющее функции единоличного исполнительного органа Эмитента:

Семеняка Александр Николаевич

Год рождения: **1965**

Образование: **послевузовское профессиональное**

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

Период: **2002 - 2002**

Организация: **Открытое акционерное общество "Газпром"**

Должность: **Член Правления, начальник департамента ценных бумаг и долгосрочного финансирования**

Период: **2002 - 2002**

Организация: **Открытое акционерное общество "Газпром"**

Должность: **Член Правления, начальник департамента корпоративного финансирования**

Период: **2002 - 2003**

Организация: **Открытое акционерное общество "Газпром"**

Должность: **Советник Председателя Правления (по совместительству)**

Период: 2002 - 2003

Организация: ЗАО «ИК «Горизонт»

Должность: *член Совета директоров*

Период: 2002-2002

Организация: ОАО «Федеральная фондовая корпорация»

Должность: *Председатель Совета директоров*

Период: 2002 - 2004

Организация: ОАО «Федеральная фондовая корпорация»

Должность: *член Совета директоров*

Период: 2002 - 2002

Организация: АО «Всеобщий банк по обороту ценностей»

Должность: *член Совета директоров*

Период: 2002 - 2002

Организация: Совместное белорусско-российское ОАО «Белгазпромбанк»

Должность: *Председатель Совета директоров*

Период: 2002 - 2002

Организация: ЗАО «Геросгаз»

Должность: *член Совета директоров*

Период: 2002 - 2002

Организация: «Газпром Финанс Б.В.»

Должность: *член Совета директоров*

Период: 2002 - 2002

Организация: «Газпром (ЮК) Лимитед»

Должность: *член Совета директоров*

Период: 2002- 2003

Организация: НП «Московская фондовая биржа»

Должность: *член Совета директоров*

Период: 2002 - наст. время

Организация: *Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"*

Должность: *Генеральный директор*

Период: 2004 - наст. время

Организация: *Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"*

Должность: *член Наблюдательного совета*

Доля в уставном капитале Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: *доли не имеет*

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: *не имеет*

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

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

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

Члены Наблюдательного совета Эмитента в соответствии с постановлением Правительства РФ от 26.08.1996 г. № 1010 «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию» осуществляют свои функции на безвозмездной основе. Таким образом, выплаты членам Наблюдательного совета Эмитента всех видов вознаграждений в виде заработной платы, премий, комиссионных, льгот и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, в 2006 году и в текущем финансовом году не осуществлялись.

Членам Правления Эмитента вознаграждения и компенсации, связанные с исполнением ими обязанностей членов Правления, в 2006 году не устанавливались, а оплата их труда производится по занимаемым должностям в соответствии с трудовыми договорами.

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

Членам Правления Эмитента вознаграждения и компенсации, связанные с исполнением ими обязанностей членов Правления, в текущем году не устанавливались, а оплата их труда производится по занимаемым должностям в соответствии с трудовыми договорами.

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

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

Действующая в Эмитенте система контроля финансово-хозяйственной деятельности направлена на обеспечение доверия инвесторов к обществу и органам

его управления. Данная цель достигается путем решения следующих задач:

- принятие и обеспечение исполнения финансово-хозяйственного плана;
- обеспечение эффективной и прозрачной системы управления в обществе;
- предупреждение, выявление и ограничение финансовых и операционных рисков;
- обеспечение достоверности финансовой информации, раскрываемой обществом.

Контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляется Наблюдательным советом, Комитетом по аудиту Наблюдательного совета, ревизионной комиссией Эмитента, исполнительными органами Эмитента (Правлением и Генеральным директором), а также независимой аудиторской организацией (аудитором) Эмитента.

В соответствии с Уставом Эмитента для целей осуществления контроля над финансово-хозяйственной деятельностью ежегодно Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия, сроком на один год. В соответствии с распоряжением Федерального агентства по управлению федеральным имуществом № 3029-р от 19.07.2006 года «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (п.5) утвержден состав Ревизионной комиссии в количестве 3-х человек.

Ревизионная комиссия проверяет соблюдение Эмитентом законодательных и других актов, регулирующих его деятельность, законность совершаемых Эмитентом сделок (сплошной или выборочной проверкой), состояние кассы и имущества. Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Эмитента осуществляется по итогам его деятельности за год, а также во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии, решению Общего собрания акционеров, Наблюдательного совета или по требованию акционера (акционеров), владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Эмитента.

Для проверки и подтверждения достоверности годовой финансовой отчетности Эмитент ежегодно привлекает независимую аудиторскую организацию (аудитора), имеющую лицензию на осуществление такой проверки. Аудитор утверждается Общим собранием акционеров Эмитента. Аудиторская проверка осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации на основе заключаемого с аудиторской организацией договора.

Для осуществления контроля за деятельностью внешнего и внутреннего аудита и оценки финансовой отчетности Эмитента сформирован Комитет по аудиту Наблюдательного совета Эмитента (протокол заседания Наблюдательного совета от 25 апреля 2006г. № 04). Комитет по аудиту контролирует полноту и достоверность раскрытия информации об Эмитенте, рассматривает отчеты, заключения, предписания проверяющих организаций и готовит заключения о выявленных нарушениях, рекомендации Наблюдательному совету о способах предупреждения подобных нарушений в будущем, формирует объективное и независимое мнение о состоянии дел Эмитента.

Надзор и контроль над деятельностью Эмитента осуществляется Министерством финансов Российской Федерации, Счетной палатой Российской Федерации, а также иными органами, уполномоченными действующим законодательством на осуществление контроля.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью

Эмитента:

Внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью осуществляется непосредственно исполнительными органами и руководителями структурных подразделений на всех уровнях управления Эмитента.

В рамках своей компетенции руководители структурных подразделений Эмитента осуществляют проверки совершаемых финансово-хозяйственных операций на предмет их соответствия требованиям законодательства, Стандартам Эмитента, внутренним документам Эмитента, регулирующим деятельность и определяющим политику Эмитента, а также последующий контроль за устранением нарушений, выявленных в ходе проведения внешних проверок уполномоченными органами.

У Эмитента существуют специальные подразделения – Управление риск - менеджмента и Управление анализа и контроля информационной базы данных, осуществляющие контроль за качеством инвестиционного портфеля, управление возникающими рисками, а также мониторинг финансового состояния партнеров Агентства – участников ипотечных программ.

Общее руководство системой внутреннего контроля осуществляют исполнительные органы Эмитента – Генеральный директор и Правление Агентства.

Информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках: **служба внутреннего аудита отсутствует**

Основные функции службы внутреннего аудита, подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления Эмитента и советом директоров (Наблюдательным советом) Эмитента, взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора Эмитента: **информация не приводится по причине отсутствия службы внутреннего аудита**

Сведения о наличии внутреннего документа Эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: **Внутренним документом, устанавливающим правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации у ОАО «АИЖК», является Положение «Об информационной политике ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», утвержденное решением Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» от 25 апреля 2006 года (протокол от 25 апреля 2006 года № 4).**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст внутреннего документа Эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации в действующей редакции: **www.rosipoteka.ru.**

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

Ревизионная комиссия

Председатель: не избран

Члены комиссии:

Гельфер Юлия Борисовна

Год рождения: **1979**

Образование: **высшее профессиональное**

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: **2002 – 2003**

Организация: **Территориальное управление Минимущества России «Агентство федерального имущества по городу Москве»**

Должность: **Главный специалист**

Период: **2003 – 2004**

Организация: **Министерство имущественных отношений Российской Федерации**

Должность: **Консультант**

Период: **2004**

Организация: **Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом**

Должность: **Консультант**

Период: **2004 – 2006**

Организация: **Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом**

Должность: **Заместитель начальника отдела имущества финансово-кредитных организаций Управления имущества финансово-кредитных, внешнеэкономических, налоговых и таможенных организаций**

Период: **2006 – наст. время**

Организация: **ООО КБ «Обибанк»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2006 – наст. время**

Организация: **ООО «КомНейвабанк»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2006 – наст. время**

Организация: **ООО СКК «Поддержка»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2006 – наст. время**

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

Должность: **член ревизионной комиссии**

Период: **2006 – наст. время**

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

Должность: **Начальник управления по совершенствованию нормативной базы и работе с органами власти**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **не имеется**

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **долей не имеет**

Доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые являются акционерными обществами: **долей не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **не имеется**

Характер любых родственных связей между данным лицом и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами Наблюдательного совета Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента:

указанных родственных связей не имеется

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

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

Егоров Сергей Николаевич

Год рождения: **1982**

Образование: **высшее профессиональное**

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: **2002**

Организация: **АК «Промышленно-торговый банк»**

Должность: **Стажер-практикант**

Период: **2002 - 2003**

Организация: **Администрация Президента РФ, Аппарат Полномочного представителя Президента РФ в ПФО**

Должность: **помощник Федерального инспектора по Чувашской Республике**

Период: **2003**

Организация: **АНО «Центр стратегического планирования», редакция журнала «Федеральный вестник Чувашии»**

Должность: **Исполнительный директор**

Период: **2004 - 2005**

Организация: **ООО «Торгово-промышленная фирма «Полимертара»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **2005 – наст. время**

Организация: **Министерство финансов Российской Федерации**

Должность: **ведущий специалист, главный специалист**

Период: **2006 –наст. время**

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

Должность: **член ревизионной комиссии**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **не имеется**

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **долей не имеет**

Доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые являются акционерными обществами: **долей не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **не имеется**

Характер любых родственных связей между данным лицом и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами Наблюдательного совета Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **указанных родственных связей не имеется**

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

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

Кальмаев Павел Сергеевич

Год рождения: **1983**

Образование: **высшее профессиональное**

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: **2004-2005**

Организация: **Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации**

Должность: **специалист 1 категории отдела анализа и программ развития Департамента имущественных и земельных отношений, экономики природопользования**

Период: **2005**

Организация: **Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации**

Должность: *консультант отдела анализа и программ развития Департамента имущественных и земельных отношений, экономики природопользования*

Период: *2005- 2006*

Организация: *Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации*

Должность: *ведущий специалист отдела анализа и программ развития Департамента имущественных и земельных отношений, экономики природопользования*

Период: *2006 – наст. время*

Организация: *Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации*

Должность: *советник отдела анализа и программ развития Департамента имущественных и земельных отношений, экономики природопользования*

Период: *2006 –наст. время*

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

Должность: *член ревизионной комиссии*

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: *доли не имеет*

Доля обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет*

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по опционам Эмитента: *не имеется*

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: *долей не имеет*

Доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые являются акционерными обществами: *долей не имеет*

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: *не имеется*

Характер любых родственных связей между данным лицом и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами Наблюдательного совета Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: *указанных родственных связей не имеется*

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

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

Комитет по аудиту

Председатель:

Саватюгин Алексей Львович

Год рождения: *1970*

Образование: *высшее профессиональное*

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

Период: **2002-2002**

Организация: **ООО “Индексное агентство РТС - Интерфакс”(Москва)**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **2002-2004**

Организация: **НП “Северо - Западный Центр исследования финансовых рынков” (ЦИФРы)**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **2002-2004**

Организация: **Санкт-Петербургский государственный Университет**

Должность: **Ассистент кафедры, старший преподаватель**

Период: **2002- 2002**

Организация: **НП “Фондовая Биржа РТС”**

Должность: **Главный экономист**

Период: **2002-2004**

Организация: **Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР)**

Должность: **Председатель Правления**

Период: **2004 - наст. время**

Организация: **Министерство финансов Российской Федерации**

Должность: **Директор Департамента финансовой политики, член коллегии**

Период: **2004 - наст. время**

Организация: **Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2006 - наст. время**

Организация: **Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Сбербанк России)**

Должность: **член Наблюдательного совета**

Период: **2006 - наст. время**

Организация: **ОАО «Росгосстрах»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2006 - наст. время**

Организация: **ОАО «Россельхозбанк»**

Должность: **член Наблюдательного совета**

Период: **2005 - наст. время**

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

Должность: **член Наблюдательного совета**

Период: **2006 - наст. время**

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

Должность: **Председатель комитета по аудиту**

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

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **доли не имеет**

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

Родственные связи с лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: **не имеет**

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

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

Члены Комитета по аудиту:

Куликов Михаил Михайлович

Год рождения: **1947**

Образование: **высшее профессиональное**

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: **2002**

Организация: **АКБ «Промсвязьбанк» ЗАО**

Должность: **Советник Правления**

Период: **2002 – 2004**

Организация: **Госстрой России**

Должность: **Начальник Управления государственной жилищной политики**

Период: **2004 - 2005**

Организация: **Минпромэнерго России**

Должность: **Начальник отдела жилищной политики**

Период: **2005**

Организация: **Минрегион России**

Должность: **Начальник отдела жилищной политики**

Период: **2005**

Организация: **Росстрой**

Должность: **Начальник Управления по реализации национального проекта «Доступное и комфортное жилье – гражданам России»**

Период: **2005 – наст. время**

Организация: **Министерство регионального развития Российской Федерации**

Должность: **Помощник Министра**

Период: **2006 – наст. время**

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

Должность: **член комитета по аудиту**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **не имеется**

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **долей не имеет**

Доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые являются акционерными обществами: **долей не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **не имеется**

Характер любых родственных связей между данным лицом и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами Наблюдательного совета Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента:

указанных родственных связей не имеется

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

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

Плутник Александр Альбертович

Год рождения: **1982**

Образование: **высшее профессиональное**

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

Период: **2003-2004**

Организация: **Фонд «Центр ситуационного анализа»**

Должность: **Эксперт**

Период: **2004-2005**

Организация: **Администрация Президента РФ**

Должность: **Специалист-эксперт департамента Экспертного управления Президента РФ**

Период: **2005-2006**

Организация: **Администрация Президента РФ**

Должность: **Консультант департамента Экспертного управления Президента РФ**

Период: **2006- наст. вр.**

Организация: **Администрация Президента РФ**

Должность: **Советник департамента Экспертного управления Президента РФ**

Период: **2006- наст. вр.**

Организация: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Должность: **Член комитета по аудиту**

Доля участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены данным лицом в результате осуществления прав по опционам Эмитента: **не имеется**

Доли участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **долей не имеет**

Доли принадлежащих данному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента, которые являются акционерными обществами: **долей не имеет**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **не имеется**

Характер любых родственных связей между данным лицом и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, членами Наблюдательного совета Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента:

указанных родственных связей не имеется

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

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

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по

органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

В 2006 году вознаграждения членам Ревизионной комиссии, членам Комитета по аудиту в виде заработной платы, премий, комиссионных, льгот или компенсаций расходов, а также имущественные предоставления не выплачивались.

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

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

Среднесписочная численность работников (сотрудников) Эмитента, включая работников (сотрудников) Эмитента, работающих в его филиалах и представительствах, а также данные о размере отчислений на заработную плату и социальное обеспечение.

| Наименование показателя | На 30.06.2007 г. |
|---|------------------|
| Среднесписочная численность работников, чел. | 218 |
| Доля сотрудников Эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, % | 91 |
| Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб. | 72 509 |
| Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб. | 14 601 |
| Общий объем израсходованных денежных средств, тыс. руб. ¹ | 87 110 |

¹ Сумма двух предыдущих строк.

В 1-м полугодии 2007 г., рост численности персонала произошел в связи с расширением основной деятельности Агентства.

Сотрудниками (работниками) Эмитента профсоюзный орган не создавался.

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

Эмитент не имеет каких-либо соглашений или обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале Эмитента (приобретения акций Эмитента), включая любые соглашения, которые предусматривают выпуск или предоставление сотрудникам (работникам) опционов 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, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента по состоянию на дату окончания последнего отчетного квартала: *1*

Общее количество номинальных держателей акций Эмитента: *0*

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

Российская Федерация (представитель – Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом):

Полное наименование: *Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом*

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 08.04.04 г. № 200 Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом является федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным осуществлять управление и распоряжение в пределах своей компетенции имуществом, находящимся в собственности Российской Федерации.

Сокращенное наименование: *Росимущество*

ИНН: *7710542402*

Место нахождения: *103685, г. Москва, Никольский пер., д. 9.*

Доля в уставном капитале Эмитента: *100 %*

Доля обыкновенных акций Эмитента: *100 %*

Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала акционера (участника) Эмитента:

таких лиц нет

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

Размер доли уставного капитала Эмитента, находящейся в государственной (федеральной) собственности: *100 % уставного капитала ОАО «АИЖК» находится в собственности Российской Федерации (представитель - Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом) в лице:*

Полное наименование: *Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом*

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 08.04.04 г. № 200 Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом является федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным осуществлять управление и распоряжение в пределах своей компетенции имуществом, находящимся в собственности Российской Федерации.

Сокращенное наименование: **Росимущество**

Место нахождения: **103685, г. Москва, Никольский пер., д. 9.**

Полное наименование лица, которое от имени Российской Федерации осуществляет функции акционера Эмитента: **Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом**

Место нахождения лица, которое от имени Российской Федерации осуществляет функции акционера Эмитента: **103685, г. Москва, Никольский пер., д. 9.**

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Эмитентом («золотой акции»), срок действия специального права («золотой акции»): **не предусмотрено.**

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

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 26.08.1996 г. № 1010 «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию» контрольный пакет акций сохраняется за государством.

Иных ограничений на участие в уставном капитале Эмитента не предусмотрено.

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.

В течение всего срока существования ОАО «АИЖК» единственным акционером Эмитента является Российская Федерация, представителем которой является Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом.

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

В отчетном квартале сделки, в совершении которых имела заинтересованность, Эмитентом совершены не были.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.

Структура дебиторской задолженности с группировкой по сроку исполнения обязательств за 1-ое полугодие 2007 г.:

| Вид дебиторской задолженности | Срок наступления платежа | |
|--|--------------------------|-------------------|
| | До одного года | Свыше одного года |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб. | 700 855 ¹ | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | - |
| Дебиторская задолженность по векселям к получению, руб. | - | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | - |
| Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, руб. | - | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | - |
| Дебиторская задолженность по авансам выданным, руб. | 89 325 | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | - |

| | | |
|---|----------------|---|
| Прочая дебиторская задолженность, руб. | 90 961 | - |
| в том числе просроченная, руб. | - | - |
| Итого, руб. | 881 141 | - |
| в том числе итого просроченная, руб. | - | - |

¹ Величина дебиторской задолженности Эмитента перед покупателями и заказчиками (790 180 тыс. руб.) уменьшена на величину выданных авансов (89 325 тыс. руб.)

Данные о дебиторах, на долю каждого из которых за 1-ое полугодие 2007 года, приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности: ***таких дебиторов нет***

VII. Бухгалтерская отчетность Эмитента и иная финансовая информация.

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента.

а) годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской отчетности: *за текущий отчетный период не представляется*

б) годовая бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США: *Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2006 год.*

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

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

Состав предоставляемой бухгалтерской отчетности за указанный период:

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

б) квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США: *по состоянию на дату окончания отчетного квартала такая отчетность не составлена*

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

а) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации: *Эмитент не составляет сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность, в связи с отсутствием у Эмитента дочерних и зависимых хозяйственных обществ*

б) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный финансовый год, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США: *приведена в Приложении.*

Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2006 год. Консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2006 год включает в себя финансовую отчетность Эмитента и финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный агент АИЖК», которое является консолидированной компанией специального назначения.

7.4. Сведения об учетной политике эмитента

Учетная политика Эмитента, самостоятельно определенная Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета Эмитента:

В отчетном квартале изменения в учетную политику, принятую Эмитентом на 2007 год, не вносились.

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

ОАО «АИЖК» не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

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

Недвижимого имущества ОАО «АИЖК» не имеет.

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

В течение трех лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, Эмитент не участвовал в судебных процессах, которые могут существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

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

8.1. Дополнительные сведения об Эмитенте.

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

Размер уставного капитала Эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала:

5 090 000 000 рублей

Разбивка уставного капитала Эмитента на обыкновенные и привилегированные акции с указанием общей номинальной стоимости каждой категории акций и размера доли каждой категории акций в уставном капитале Эмитента;

Обыкновенные акции:

общая номинальная стоимость: **5 090 000 000 рублей**

доля в уставном капитале: **100 %**

Привилегированные акции:

общая номинальная стоимость: **0 рублей**

доля в уставном капитале: **0 %**

Акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации.

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

*Сведения об изменении размера уставного капитала Эмитента за 5 последних
завершенных финансовых лет (2002-2006 гг.) и за 1-ое полугодие 2007 года:*

| Период (отчетный год/квартал) | Размер и структура уставного капитала Эмитента на дату начала указанного периода | | Наименование органа управления Эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного капитала | Дата составления и номер протокола собрания органа управления Эмитентом, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала. | Размер уставного капитала Эмитента после каждого изменения |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|--|--|---|
| | Размер | Структура | | | |
| 2002 | 80 000 000 рублей | 16 000 имен. обыкн. акций | Общее собрание акционеров | Протокол № 2 от 20.06.01 г. ¹ Протокол № 2 от 28.06.02 г. | 160 000 000 рублей 112 000 000 рублей |
| 2003 | 112 000 000 рублей | 16 000 имен. обыкн. акций | Общее собрание акционеров | Протокол № 4 от 09.12.02 г. ² Протокол № 6 от 18.12.02 г. ² | 40 000 000 рублей 690 000 000 рублей |
| 2004 | Размер уставного капитала не изменялся | | | | |
| 2005 | Размер уставного капитала не изменялся ³ | | | | |
| 2006 | 690 000 000 рублей | 276 000 имен. обыкн. акций | Общее собрание акционеров | Распоряжение Федерального агентства по управлению | 1 390 000 000 рублей |

| | | | | | |
|---------------------|---|----------------------------|---------------------------|---|----------------------|
| | | | | федеральным имуществом от 25.11.2005 г. № 2639-р | |
| | 1 390 000 000 рублей | 556 000 имен. обыкн. акций | Общее собрание акционеров | Распоряжение Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 26.04.2006 г. № 993-р | 5 090 000 000 рублей |
| 1-й квартал 2007 г. | Размер уставного капитала не изменялся | | | | |
| 2-й квартал 2007 г. | Размер уставного капитала не изменялся ⁴ | | | | |

¹ Изменения в уставные документы по увеличению уставного капитала до 160 млн. руб. были зарегистрированы в 1-м квартале 2002 года.

² Изменения в уставные документы по уменьшению уставного капитала до 40 млн. руб. зарегистрированы 31.01.03., а изменения в уставные документы по увеличению уставного капитала до 690 млн. руб. зарегистрированы 20 февраля 2003 г.

³ Общим собранием акционеров (распоряжение Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 25.11.2005 г. № 2639-р) было принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения 280 тыс. дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций на сумму 700 млн. руб. по цене размещения 2 500 рублей за каждую акцию. Денежные средства в оплату уставного капитала были перечислены Эмитенту в декабре 2005 года. Изменения по факту увеличения уставного капитала в 4 -м квартале 2005 года не были зарегистрированы. Регистрация изменений в Устав Эмитента осуществлена 27 февраля 2006 года.

⁴ Общим собранием акционеров (Распоряжение Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 13.06.2007 г. № 1766-р) было принято решение об увеличении капитала Эмитента путем размещения 1 600 000 дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций на сумму 4,5 млрд. руб. по цене размещения 2 812,5 руб. за каждую акцию. Решение о дополнительном выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента зарегистрировано ФСФР России 17 июля 2007 года, государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-02-00739-А-005D). Регистрация изменений в Устав Эмитента по факту увеличения уставного капитала планируется в 3-м квартале 2007 года.

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

По состоянию на 30.06.2007 года:

Резервный фонд:

| | На 30.06.2007 г. |
|---|------------------|
| Размер фонда, установленный учредительными документами, % от УК | 25 |
| Размер фонда, тыс. руб. | 20 826 |
| Размер фонда, % от УК | 0,41 |
| Размер отчислений в фонд, тыс. руб. | - |
| Размер использованных средств, тыс. руб. | - |
| Направление использования средств фонда | - |

Фонд развития предприятия:

| | |
|--|---|
| | На 30.06.2007 г. |
| Размер фонда, установленный учредительными документами, % от УК ¹ | - |
| Размер фонда, тыс. руб. | 79 637 |
| Размер фонда, % от УК | 1,56 |
| Размер отчислений в фонд, тыс. руб. | - |
| Размер использованных средств, тыс. руб. | 814 |
| Направление использования средств фонда | По усмотрению органов управления Эмитента |

¹ Размер фонда учредительными документами не установлен.

Фонд накопления и фонд социальной сферы Эмитентом не сформированы.

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

Наименование высшего органа управления Эмитента:

Высшим органом управления Эмитента является Общее собрание акционеров.

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

Сообщение о проведении годового Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее, чем за 20 дней, а сообщение о проведении Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Эмитента – не позднее, чем за 30 дней до даты его проведения.

В случае, если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Наблюдательного совета Агентства, сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 70 дней до даты его проведения

В сроки, указанные выше, сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть направлено каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, заказным письмом или вручено каждому из указанных лиц под роспись.

Эмитент вправе дополнительно информировать акционеров о проведении Общего собрания акционеров через средства массовой информации (телевидение, радио).

Акционеры должны своевременно сообщать Эмитенту об изменении своего места жительства (места нахождения).

Дата информирования акционеров о проведении Общего собрания акционеров определяется по дате почтового отправления или дате личного вручения сообщения о созыве собрания.

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 проводится по решению Наблюдательного совета на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента, аудитора, а также акционера (акционеров), являющегося владельцем не менее чем 10 процентов голосующих акций Эмитента на дату предъявления требований.

Созыв внеочередного общего собрания акционеров по требованию ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента, аудитора Эмитента или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Эмитента, осуществляется Наблюдательным советом Эмитента, которое должно быть проведено в течение 40 дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров.

В требовании о проведении внеочередного Общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания, а также указана форма его проведения.

Требование инициаторов созыва внеочередного Общего собрания акционеров отправляется заказным письмом с уведомлением о вручении в адрес Эмитента либо сдается в канцелярию Эмитента под расписку.

Дата предъявления требования определяется по дате почтового отправления или дате сдачи в канцелярию Эмитента.

Требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров подписывается лицом (лицами), требующим созыва.

Если требование о созыве собрания исходит от акционера (акционеров), оно должно содержать его имя (наименование), с указанием количества, категории (типа) принадлежащих ему акций.

В случае, если требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров содержит предложение о выдвижении кандидатов, такое предложение должно содержать:

- формулировку каждого предлагаемого вопроса;*
- имя кандидата;*
- количество и категория (тип) принадлежащих ему акций (в случае, если кандидат является акционером Эмитента);*
- имена акционеров, выдвигающих кандидата;*
- количество и категория (тип) принадлежащих им акций;*
- наименование органа, в который выдвигается кандидат.*

В течение 5 дней с даты предъявления требования о созыве внеочередного собрания акционеров Наблюдательный совет должен принять решение о созыве либо об отказе от созыва внеочередного общего собрания акционеров.

Решение об отказе от созыва может быть принято, если:

- не соблюден порядок предъявления требования о созыве собрания;*
- акционер (акционеры), требующий созыва внеочередного собрания, не является владельцем не менее чем 10% голосующих акций Эмитента на дату предъявления требования;*

- ни один из вопросов, предложенных для внесения в повестку дня внеочередного собрания, не отнесен к его компетенции;
- вопрос, предлагаемый для внесения в повестку дня, не соответствует требованиям законодательства Российской Федерации.

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

Годовое собрание акционеров Эмитента проводится с 01 марта по 30 июня года, следующего за отчетным годом. Дата устанавливается Наблюдательным советом Эмитента.

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 процентов голосующих акций Эмитента, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Наблюдательный совет Эмитента, коллегиальный исполнительный орган, ревизионную комиссию (ревизоры) и счетную комиссию Эмитента, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, а также кандидата на должность единоличного исполнительного органа.

Предложения по повестке дня Общего собрания акционеров вносятся заказным письмом с уведомлением о вручении в адрес Эмитента либо сдаются в канцелярию Эмитента под расписку.

Предложения должны содержать:

- 1) *мотивы внесения вопросов в повестку дня;*
- 2) *формулировка каждого предлагаемого вопроса;*
- 3) *имя акционера (акционеров), вносящего вопрос;*
- 4) *количество и категорию (тип) принадлежащих ему акций.*

Дата внесения предложения в повестку дня Общего собрания определяется по дате поступления предложения Эмитенту или дате сдачи в канцелярию Эмитента.

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):

Информация (материалы), предоставляемая акционерам при подготовке к проведению Общего собрания акционеров, не рассылается, кроме случая проведения собрания в заочной форме. Акционер вправе ознакомиться с ней по адресам, указанным в сообщении о проведении Общего собрания.

Акционер вправе получить по указанным адресам копии всех материалов собрания или потребовать их направления по почте при условии оплаты им почтовых услуг.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования: *решения, принятые общим собранием акционеров эмитента, а также итоги голосования оглашаются на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось*

голосование, или доводятся не позднее 10 дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчёта об итогах голосования до сведения лиц, включённых в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров.

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

Таких организаций нет.

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом.

Во 2-ом квартале 2007 года Эмитентом были совершены следующие сделки, являющиеся взаимосвязанными:

Вид и предмет сделки: ***привлечение кредита***

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: ***привлечение кредитных средств на осуществление обычной хозяйственной деятельности***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***обязательства Эмитента по сделке должны быть исполнены в дату погашения кредита – 30 мая 2008 года***

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: ***ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и BARCLAYS BANK PLC***

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

1 000 000 тыс. рублей, 2,38 % от стоимости активов по состоянию на 31.03.2007 г.

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

42 052 630 000 рублей

Дата совершения сделки (заключения договора): ***19 апреля 2007 года***

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: ***не применимо к данной сделке***

Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): ***не применимо к данной сделке***

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении крупной сделки и сделки, в совершении которой имелась заинтересованность: ***не применимо к данной сделке***

Дата принятия решения об одобрении сделки: ***не применимо к данной сделке***

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: ***не применимо к данной сделке***

Вид и предмет сделки: ***привлечение кредита***

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: ***привлечение кредитных средств на осуществление обычной хозяйственной деятельности***

Срок исполнения обязательств по сделке: **обязательства Эмитента по сделке должны быть исполнены в дату погашения кредита – 10 ноября 2008 года**

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и BARCLAYS BANK PLC**

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

2 000 000 тыс. рублей, 4,76 % от стоимости активов по состоянию на 31.03.2007 г.

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

42 052 630 000 рублей

Дата совершения сделки (заключения договора): **4 мая 2007 года**

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **не применимо к данной сделке**

Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **не применимо к данной сделке**

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении крупной сделки и сделки, в совершении которой имелась заинтересованность: **не применимо к данной сделке**

Дата принятия решения об одобрении сделки: **не применимо к данной сделке**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **не применимо к данной сделке**

Вид и предмет сделки: **привлечение кредита**

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: **привлечение кредитных средств на осуществление обычной хозяйственной деятельности**

Срок исполнения обязательств по сделке: **обязательства Эмитента по сделке должны быть исполнены в дату погашения кредита – 10 декабря 2008 года**

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и BARCLAYS BANK PLC**

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

1 000 000 тыс. рублей, 2,38 % от стоимости активов по состоянию на 31.03.2007 г.

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

42 052 630 000 рублей

Дата совершения сделки (заключения договора): **06 июня 2007 года**

Сведения об одобрении сделки в случае, когда такая сделка является крупной сделкой или сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента: **не применимо к данной сделке**

Категория сделки (крупная сделка; сделка, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента; крупная сделка, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность эмитента): **не применимо к данной сделке**

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении крупной сделки и сделки, в совершении которой имелась заинтересованность: **не применимо к данной сделке**

Дата принятия решения об одобрении сделки: **не применимо к данной сделке**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления эмитента, на котором принято решение об одобрении сделки: **не применимо к данной сделке**

Группа взаимосвязанных сделок, совершенных Эмитентом с BARCLAYS BANK PLC

| Дата совершения сделки (заключения договора) | Срок исполнения обязательств по сделке | Размер сделки в денежном выражении (тыс. руб) |
|---|---|--|
| 08.12.2006 | 12.12.2007 | 2 500 000,00 |
| 18.01.2007 | 22.02.2008 | 1 500 000,00 |
| 13.03.2007 | 18.04.2008 | 1 400 000,00 |
| 19.04.2007 | 30.05.2008 | 1 000 000,00 |
| 04.05.2007 | 10.11.2008 | 2 000 000,00 |
| 06.06.2007 | 10.12.2008 | 1 000 000,00 |
| ИТОГО | | 9 400 000,00 |

Совокупный размер взаимосвязанных сделок с BARCLAYS BANK PLC по привлечению кредитных средств на осуществление обычной хозяйственной деятельности Эмитента составляет 22,35 % от стоимости активов по состоянию на 31.03.2007 г.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента.

Кредитные рейтинги за 5 последних завершенных финансовых лет Эмитенту не присваивались.

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента.

Категория акций (обыкновенные, привилегированные) : **обыкновенные акции**

Номинальная стоимость каждой акции : **2 500 рублей**

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций которые не являются погашенными или аннулированными) : **2 036 000 штук**

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

Количество объявленных акций: **0**

Количество акций находящихся на балансе Эмитента : **0**

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

Государственный регистрационный номер : **1-02-00739-А**

Дата государственной регистрации : **15.12.2005 г.**

Количество акций выпуска: **2 036 000 штук**

Федеральной службой по финансовым рынкам 17 июля 2007 года зарегистрирован дополнительный выпуск именных бездокументарных акций Эмитента (государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-02-00739-А-005D от 17 июля 2007 года).

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Обыкновенные именные бездокументарные акции Эмитента, приобретённые акционерами (размещённые акции), предоставляют их владельцам следующие права:

- право голоса на Общих собраниях акционеров по всем рассматриваемым вопросам;*
- получение части прибыли Эмитента в виде дивидендов;*
- участие в управлении Эмитентом;*
- право на часть имущества Эмитента, остающегося после его ликвидации;*
- иные права, установленные Федеральными законами.*

Акционеры - владельцы обыкновенных акций имеют право:

- 1) свободно переуступить принадлежащие им акции;*
- 2) получать долю чистой прибыли (дивиденды), подлежащую распределению между акционерами в порядке, предусмотренном Уставом Эмитента;*
- 3) получать часть стоимости имущества Эмитента (ликвидационная стоимость), оставшегося после ликвидации Эмитента, пропорционально числу имеющихся у них акций;*
- 4) иметь свободный доступ к документам Эмитента в порядке, предусмотренном Уставом, и получать их копии за плату;*
- 5) передавать все или часть прав, предоставляемых акцией, своему представителю (представителям) на основании доверенности;*
- 6) обращаться с исками в суд;*
- 7) принимать участие в очном или заочном голосовании на Общих собраниях акционеров по всем вопросам его компетенции;*
- 8) выдвигать и избирать кандидатов в органы управления и в контрольные органы Эмитента в порядке и на условиях, установленных Уставом Эмитента;*
- 9) вносить вопросы в повестку дня годового собрания в порядке и на условиях, предусмотренных Уставом Эмитента;*
- 10) избирать в случаях, предусмотренных Уставом Эмитента, рабочие органы собрания;*
- 11) требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров, внеочередной проверки ревизионной комиссией или независимым аудитором деятельности Эмитента в порядке и на условиях, предусмотренных Уставом Эмитента;*
- 12) требовать выкупа Эмитентом всех или части принадлежащих им акций в порядке и случаях, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Эмитента;*
- 13) осуществлять иные права, предусмотренные Уставом Эмитента, законодательством, а также решениями Общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией*

Права акционера на получение объявленных дивидендов:

Акционеры - владельцы обыкновенных акций имеют право:

получать долю чистой прибыли (дивиденды), подлежащую распределению между акционерами в порядке, предусмотренном Уставом Эмитента: Эмитент вправе один раз в год принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по размещённым акциям, если иное не установлено Федеральным законом; решение о выплате годовых дивидендов, размере годового дивиденда, дате и форме его выплаты

принимается общим собранием акционеров по рекомендации Наблюдательного совета Эмитента, при этом размер годового дивиденда не может быть больше рекомендованного Наблюдательным советом. Срок выплаты дивидендов не может превышать 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов. Дивиденды выплачиваются деньгами, а в случаях, предусмотренных Уставом Эмитента, - иным имуществом.

Права акционера - владельца обыкновенных акций на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции:

Акционер - владелец обыкновенных акций обладает правом голоса на Общих собраниях акционеров по всем рассматриваемым вопросам.

Выпуск привилегированных акций не производился, уставом Эмитента не предусмотрены права владельцев привилегированных акций.

Права акционера на получение части имущества Эмитента в случае его ликвидации:

Акционер, владелец обыкновенных акций имеет право получать часть стоимости имущества Эмитента (ликвидационная стоимость), оставшегося после ликвидации Эмитента, пропорционально числу имеющихся у них акций.

Иные сведения об акциях, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению:

Обыкновенные акции Эмитента находятся в федеральной собственности. Свободное обращение акций в настоящее время не осуществляется.

Обыкновенные именные акции государственный регистрационный номер выпусков 1-01-00739-А от 05.11.1997 г. и 1-02-00739-А от 30.03.2001 г. погашены при конвертации в акции с государственным регистрационным номером 1-03-00739-А от 18.12.2002 г.

Выпуск акций с государственным регистрационным номером 1-03-00739-А от 18.12.2002 г. и выпуск акций с государственным регистрационным номером 1-04-00739-А от 20.12.2004 г. в соответствии с приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 декабря 2005 года № 05-2480/пз-и объединены, государственные регистрационные номера, присвоенные данным выпускам, аннулированы. Указанным выпускам обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента присвоен государственный регистрационный номер 1-02-00739-А от 15 декабря 2005 года.

Общим собранием акционеров (Распоряжение Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 13.06.2007 г. № 1766-р) было принято решение об увеличении капитала Эмитента путем размещения 1 600 000 дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций на сумму 4,5 млрд. руб. по цене размещения 2 812,5 руб. за каждую акцию. Решение о дополнительном выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента зарегистрировано ФСФР России 17 июля 2007 года, государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-02-00739-А-005D.

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций Эмитента.

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).

Выпусков, ценные бумаги которых погашены (аннулированы) у Эмитента не имеется.

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются.

По состоянию на дату окончания отчетного квартала на рынке обращалось девять облигационных займов Эмитента.

Первый выпуск:

Вид: **облигация**

Серия: **A1**

Тип: **процентные**

Форма ценных бумаг: **документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением**

Иные идентификационные признаки: **неконвертируемые**

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-01-00739-A**

Дата государственной регистрации выпуска: **04.04.2003 г.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: **27.05.2003 г.**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФКЦБ России**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **ФКЦБ России**

Количество ценных бумаг выпуска: **1 070 штук**

дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска, не имеется

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **1 070 000 000 руб.**

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента. Владелец Облигаций имеет следующие права:

- **право на получение при погашении Облигации номинальной стоимости Облигации, указанной в п. 4. Решения о выпуске Облигаций и п. 57.3 Проспекта Облигаций;**
- **право на получение по окончании каждого купонного периода купонного дохода в виде процента от номинальной стоимости Облигации, порядок определения которого указан в п. 8.3. Решения о выпуске Облигаций и п. 57.11. Проспекта Облигаций;**
- **право на получение номинальной стоимости принадлежащих ему Облигаций при ликвидации Эмитента в порядке очередности, установленной действующим законодательством Российской Федерации;**
- **право свободно продавать и иным образом отчуждать принадлежащие ему Облигации;**
- **право требовать немедленного возмещения номинальной стоимости Облигаций, в случае если Эмитент объявляет о своей неспособности выполнять в будущем финансовые обязательства в отношении Облигаций выпуска.**

Владелец Облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент берет на себя обязательство своевременно и в полном объеме переводить платёжному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы, необходимые для выполнения платёжных обязательств в соответствии с Решением о выпуске Облигаций.

В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода или / и номинальной стоимости Облигаций владельцы и/или номинальные держатели Облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами Облигаций, имеют право обратиться к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций.

Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация, в лице Министерства Финансов РФ.

Местонахождение: 103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Почтовый адрес: 103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Порядок и условия размещения ценных бумаг: размещение облигаций осуществлялось путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения облигаций, определенной в ходе аукциона по определению цены размещения облигаций. Сделки при размещении облигаций заключались в Секции фондового рынка ММВБ.

Способ размещения: открытая подписка

Сроки размещения: с 24.04.2003 г. по 24.04.2003 г.

Цена размещения: 1 065 600 рублей или 106,56 % от номинала.

Ценные бумаги данного выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг:

Полное наименование депозитария: Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"

Сокращенное фирменное наименование депозитария: НДЦ

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

Номер лицензии: 177-03431-000100

Дата выдачи лицензии: 04.12.2000 г.

Срок действия лицензии: бессрочная лицензия

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Погашение Облигаций производится Платёжным агентом по поручению Эмитента. Функции Платежного агента выполняет:

Банк внешней экономической деятельности СССР (Внешэкономбанк)

Место нахождения: 107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, 9,

Почтовый адрес: 107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, 9.

Эмитент может назначить других платежных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях

публикуется Эмитентом в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до даты совершения таких назначений либо их отмены в газете "Труд".

Погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения по Облигациям. Депонент НДЦ и иные лица, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения по Облигациям, не позднее чем в 6 (шестой) день до даты погашения Облигаций, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и / или номинальных держателей Облигаций.

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) дню до даты погашения Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций").

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Начиная с окончания операционного дня НДЦ в Дату составления Перечня владельцев и / или номинальных держателей Облигаций для целей погашения Облигаций прекращается совершение сделок купли - продажи в Секции фондового рынка ММВБ.

Не позднее 4 (четырёх) дней до даты погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

В случае если Облигации не были переданы номинальному держателю и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения по Облигациям, указывается полное наименование владельца Облигаций (Ф.И.О. владельца - для физического лица);

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

- номер счета;
- наименование банка, в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет.

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм погашения Облигаций производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) дней до даты погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента. На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

После окончания расчетов с лицами, уполномоченными на получение сумм погашения по Облигациям, указанными в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платежный агент уведомляет об этом НДЦ, который, в свою очередь, переводит погашенные Облигации со счетов депо владельцев Облигаций, на счет погашенных облигаций Эмитента.

Возможность досрочного погашения не предусмотрена

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

в процентах от номинальной стоимости: По Облигациям выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 12 (Двенадцати). Купонным доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.

Сумма выплаты за т-ный купонный период в расчете на одну Облигацию определяется по следующей формуле:

$$C_t = N * K / 100\% * (T_t - T_{t-1}) / 365,$$

где

Ст - купонный доход за *t* - ный купонный период в рублях;
t - номер купонного периода ($t=1,2,...,12$);
N - номинальная стоимость Облигации в рублях;
K - ставка купона, равная 11% годовых для любого из купонных периодов;
Tt - дата окончания *t*-ного купонного периода;
Tt-1 - дата начала *t*-ного купонного периода.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 первая за округляемой цифра равна от 1 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 - 9).

Даты выплаты купонного дохода:

Выплата купонного дохода за первый, второй, третий, четвертый, пятый, шестой, седьмой, восьмой, девятый, десятый, одиннадцатый и двенадцатый купонный период Облигаций производится в следующие даты:

Купонный доход по 1 купону выплачивается 1 июня 2003 г.
Купонный доход по 2 купону выплачивается 1 декабря 2003 г.
Купонный доход по 3 купону выплачивается 1 июня 2004 г.
Купонный доход по 4 купону выплачивается 1 декабря 2004 г.
Купонный доход по 5 купону выплачивается 1 июня 2005 г.
Купонный доход по 6 купону выплачивается 1 декабря 2005 г.
Купонный доход по 7 купону выплачивается 1 июня 2006 г.
Купонный доход по 8 купону выплачивается 1 декабря 2006 г.
Купонный доход по 9 купону выплачивается 1 июня 2007 г.
Купонный доход по 10 купону выплачивается 1 декабря 2007 г.
Купонный доход по 11 купону выплачивается 1 июня 2008 г.
Купонный доход по 12 купону выплачивается 1 декабря 2008 г., одновременно с погашением Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы на счета владельцев Облигаций и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода:

Выплата купонов по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Функции Платежного агента выполняет:

Полное фирменное наименование: Банк внешней экономической деятельности СССР (Внешэкономбанк)

Место нахождения: 107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, 9

Почтовый адрес: 107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, 9

Эмитент может назначить других платежных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях

публикуется Эмитентом в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до даты совершения таких назначений либо их отмены в газете "Труд".

Выплата купона по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата доходов по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) дню до соответствующей даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода").

Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления указанного Перечня.

Начиная с окончания операционного дня НДЦ в Дату составления Перечня владельцев и / или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода за соответствующий купонный период прекращается совершение сделок купли - продажи в Секции фондового рынка ММВБ. Совершение сделок купли-продажи Облигаций в Секции фондового рынка ММВБ возобновляется в даты выплаты купонного дохода, за исключением даты выплаты купонного дохода за 12 купонный период, совпадающей с датой погашения Облигаций. Не позднее 4 (четырёх) дней до даты выплаты купонного дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и Платёжному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям. В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю и номинальный держатель уполномочен на получение сумм дохода по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

В случае если Облигации не были переданы номинальному держателю и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм дохода по Облигациям, указывается полное наименование владельца Облигаций (Ф.И.О. владельца - для физического лица);

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета;
- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.)

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) дней до даты выплаты соответствующего купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, предоставленного НДЦ, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Обеспечение по облигациям выпуска:

Вид обеспечения: *Государственная гарантия РФ, обеспечивающая выплату купонного дохода и/или номинальной стоимости выпуска Облигаций.*

Облигации выпуска не являются конвертируемыми.

Второй выпуск:

Вид: *облигация*

Серия: *A2*

Тип: *процентные*

Форма ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Иные идентификационные признаки: *неконвертируемые*

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-02-00739-A*

Дата государственной регистрации выпуска: **13.04.2004 г.**

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: **24.06.2004 г.**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФКЦБ России**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Количество ценных бумаг выпуска: **1 500 000 штук**

дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска, не имеется

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **1 500 000 000 руб.**

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента. Владелец Облигаций имеет следующие права:

- *право на получение при погашении Облигации номинальной стоимости Облигации, указанной в п. 4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *право на получение по окончании каждого купонного периода купонного дохода в виде процента от номинальной стоимости Облигации, порядок определения которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *право на получение номинальной стоимости принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации;*
- *право свободно продавать и иным образом отчуждать принадлежащие ему Облигации.*

Владелец Облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент берет на себя обязательство своевременно (не позднее 2 рабочих дней до даты выплаты купонного дохода и до даты погашения Облигаций) и в полном объеме переводить платёжному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы, необходимые для выполнения платёжных обязательств в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг.

В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) владельцы и/или номинальные держатели Облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами Облигаций, имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода и/или номинальной стоимости Облигаций, а также в суд (арбитражный суд), а также процентов в соответствии со ст. 395 ГК РФ. В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Облигаций к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация, в лице Министерства финансов РФ.

Местонахождение: 103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Почтовый адрес: 103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9
Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта, технического дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям данного выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

С переходом прав на Облигации права, вытекающие из предоставленного обеспечения, переходят к новому владельцу. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Порядок и условия размещения ценных бумаг: размещение облигаций осуществлялось путем открытой подписки, проводимой в Секции фондового рынка ЗАО "ММВБ", в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам на ММВБ, путём заключения сделок купли-продажи.

Способ размещения: открытая подписка

Сроки размещения: с 25.05.2004 по 25.05.2004

Цена размещения: 1 000 рублей или 100,0 % от номинала.

Ценные бумаги данного выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг:

Полное наименование депозитария: Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"

Сокращенное фирменное наименование депозитария: НДЦ

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

Номер лицензии: 177-03431-000100

Дата выдачи лицензии: 04.12.2000

Срок действия лицензии: бессрочная лицензия

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Погашение Облигаций производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг.

Погашение Облигаций производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ (Депозитарии) уполномочены получать суммы погашения по Облигациям. Депонент НДЦ и иные лица, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты погашения Облигаций, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и / или номинальных держателей Облигаций.

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций").

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Начиная с окончания операционного дня НДЦ в Дату составления Перечня владельцев и / или номинальных держателей Облигаций для целей погашения Облигаций прекращается совершение сделок купли - продажи Облигаций у организаторов торгов, допустивших Облигации к торгам (обращению). Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

В случае если Облигации не были переданы номинальному держателю и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения по Облигациям, указывается полное наименование владельца Облигаций (Ф.И.О. владельца - для физического лица);

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

- 1) номер счета;*
- 2) наименование банка, в котором открыт счет;*
- 3) корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- 4) банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет.*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов, исполнение

обязательств Эмитента по выплате сумм погашения Облигаций производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до даты погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента. На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

После окончания расчетов с лицами, уполномоченными на получение сумм погашения по Облигациям, указанными в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платежный агент уведомляет об этом НДЦ, который, в свою очередь, переводит погашенные Облигации со счетов депо владельцев Облигаций, на счет погашенных облигаций Эмитента.

Возможность досрочного погашения не предусмотрена

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

в процентах от номинальной стоимости: *По Облигациям выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 12 (Двенадцати). Купонным доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.*

Сумма выплаты за t-ный купонный период в расчете на одну Облигацию определяется по следующей формуле:

$$C_t = N * K / 100\% * (T_t - T_{t-1}) / 365,$$

где

C_t - купонный доход за t - ный купонный период в рублях;

t - номер купонного периода (t=1,2,...,12);

N - номинальная стоимость Облигации в рублях;

K - ставка купона, равная 11% годовых для любого из купонных периодов;

T_t - дата окончания t-ного купонного периода;

T_{t-1} - дата начала t-ного купонного периода.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 первая за округляемой цифра равна от 1 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 - 9).

Даты выплаты купонного дохода:

Выплата купонного дохода за первый, второй, третий, четвертый, пятый, шестой, седьмой, восьмой, девятый, десятый, одиннадцатый и двенадцатый купонный период Облигаций производится в следующие даты:

Купонный доход по 1 купону выплачивается 1 августа 2004 г.

Купонный доход по 2 купону выплачивается 1 февраля 2005 г.

Купонный доход по 3 купону выплачивается 1 августа 2005 г.

Купонный доход по 4 купону выплачивается 1 февраля 2006 г.

Купонный доход по 5 купону выплачивается 1 августа 2006 г.

Купонный доход по 6 купону выплачивается 1 февраля 2007 г.

Купонный доход по 7 купону выплачивается 1 августа 2007 г.

Купонный доход по 8 купону выплачивается 1 февраля 2008 г.

Купонный доход по 9 купону выплачивается 1 августа 2008 г.

Купонный доход по 10 купону выплачивается 1 февраля 2009 г.

Купонный доход по 11 купону выплачивается 1 августа 2009 г.

Купонный доход по 12 купону выплачивается 1 февраля 2010 г., одновременно с погашением Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы на счета владельцев Облигаций и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода:

Выплата купонов по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Функции Платежного агента выполняет:

Полное фирменное наименование: **Банк внешней экономической деятельности СССР (Внешэкономбанк)**

Место нахождения: **107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, 9**

Почтовый адрес: **107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, 9**

Эмитент может назначить других платежных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств «АК&М» и «Интерфакс» в течение 5 дней с даты принятия соответствующего решения, а также направляется Эмитентом в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в день опубликования в ленте новостей.

Выплата купона по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передает в НДЦ

список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата доходов по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода").

Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления указанного Перечня.

Начиная с окончания операционного дня НДЦ в Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода за соответствующий купонный период прекращается совершение сделок купли - продажи Облигаций у организаторов торгов, допустивших Облигации к торгам (обращению). Совершение сделок купли-продажи Облигаций у организаторов торгов, допустивших Облигации к торгам (обращению), возобновляется в даты выплаты купонного дохода, за исключением даты выплаты купонного дохода за 12 купонный период, совпадающей с датой погашения Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и Платёжному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.

В случае если Облигации переданы владельцем номинальному держателю и номинальный держатель уполномочен на получение сумм дохода по Облигациям, указывается полное наименование номинального держателя.

В случае если Облигации не были переданы номинальному держателю и/или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм дохода по Облигациям, указывается полное наименование владельца Облигаций (Ф.И.О. владельца - для физического лица);

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета;*
- наименование банка, в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.)

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до даты выплаты соответствующего купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Обеспечение по облигациям выпуска:

Вид обеспечения: *Государственная гарантия РФ, обеспечивающая выплату купонного дохода и/или номинальной стоимости выпуска Облигаций.*

Облигации выпуска не являются конвертируемыми.

Третий выпуск:

Вид: *облигация*

Серия: *A3*

Тип: *купонные*

Форма ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Иные идентификационные признаки: *неконвертируемые*

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-03-00739-A*

Дата государственной регистрации выпуска: *09 ноября 2004 г.*

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска:

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Количество ценных бумаг выпуска: **2 250 000 штук**

дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска, не имеется

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **2 250 000 000 руб.**

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента. Владелец Облигаций имеет следующие права:

- *право на получение 15 апреля 2008 года 30% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *право на получение 15 апреля 2009 года 30% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *право на получение 15 октября 2010 года оставшихся 40% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *право на получение фиксированного процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), сроки выплаты и порядок определения которого указан в п. 9.3. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации (непогашенная часть номинальной стоимости Облигаций) здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигации выпуска и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации;*
- *право на получение номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации;*
- *право свободно продавать и иным образом отчуждать принадлежащие ему Облигации.*

Владелец Облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент берет на себя обязательство своевременно (не позднее 2 рабочих дней до даты выплаты купонного дохода и до даты погашения части номинальной стоимости Облигаций) и в полном объеме переводить платёжному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы, необходимые для выполнения платёжных обязательств в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) владельцы и/или номинальные держатели Облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами Облигаций, имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций при

погашении части номинальной стоимости Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода и/или части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьями 395 ГК. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

В случае неисполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация, в лице Министерства финансов РФ.

Местонахождение: 103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Почтовый адрес: 103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

С переходом прав на Облигации права, вытекающие из предоставленного обеспечения, переходят к новому владельцу. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Порядок и условия размещения ценных бумаг: размещение облигаций осуществлялось путем открытой подписки, проводимой в Секции фондового рынка ЗАО "ММВБ", в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам на ММВБ, путём заключения сделок купли-продажи.

Способ размещения: открытая подписка

Сроки размещения: с 02.12.2004 г. по 02.12.2004 г.

Цена размещения: 1 000 рублей или 100,0 % от номинала

Ценные бумаги данного выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг:

Полное наименование депозитария: Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"

Сокращенное фирменное наименование депозитария: НДЦ

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

Номер лицензии: 177-03431-000100

Дата выдачи лицензии: 04.12.2000 г.

Срок действия лицензии: бессрочная лицензия

Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ России

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Погашение номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующие сроки (далее - "Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций"):

- 15 апреля 2008 г. – 30 (Тридцать) % от номинальной стоимости Облигаций;
- 15 апреля 2009 года – 30 (Тридцать) % от номинальной стоимости Облигаций;
- 15 октября 2010 года – оставшиеся 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций.

Погашение части номинальной стоимости Облигаций производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ (Депозитарии) уполномочены получать суммы погашения части номинальной стоимости по Облигациям. Депонент НДЦ и иные лица, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения части номинальной стоимости по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/ или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается владелец.

Погашение части номинальной стоимости Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций"). Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Начиная с окончания операционного дня НДЦ в Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей погашения части номинальной стоимости Облигаций прекращается совершение сделок купли - продажи Облигаций у организаторов торгов, допустивших Облигации к торгам (обращению), в соответствии с правилами организаторов торгов.

Не позднее, чем в 3 (третий) рабочий день до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на

Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций.

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, а именно:

- номер счета;*
- наименование банка, в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента. На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В Дату погашения части номинальной стоимости Облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

После окончания расчетов с лицами, уполномоченными на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, указанными в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платежный агент уведомляет об этом НДС, который, в свою очередь, после погашения номинальной стоимости Облигаций в полном объеме переводит погашенные Облигации со счетов депо владельцев Облигаций, на счет погашенных облигаций Эмитента.

Если Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность досрочного погашения не предусмотрена.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

в процентах от номинальной стоимости: *По Облигациям выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 23 (Двадцати трем). Купонным доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.*

Сумма выплаты за т-ный купонный период в расчете на одну Облигацию определяется по следующей формуле:

$$C_t = N * K / 100\% * (T_t - T_{t-1}) / 365 ,$$

где

C_t - купонный доход за t - ный купонный период в рублях;

t - номер купонного периода (t=1,2,...,23);

N – непогашенная часть номинальной стоимости Облигации в рублях;

K - ставка купона, равная 9,4% годовых для любого из купонных периодов;

T_t - дата окончания t-ного купонного периода;

T_{t-1} - дата начала t-ного купонного периода.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 первая за округляемой цифра равна от 1 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 - 9).

Даты выплаты купонного дохода:

Выплата купонного дохода за первый, второй, третий, четвертый, пятый, шестой, седьмой, восьмой, девятый, десятый, одиннадцатый, двенадцатый, тринадцатый, четырнадцатый, пятнадцатый, шестнадцатый, семнадцатый, восемнадцатый, девятнадцатый, двадцатый, двадцать первый, двадцать второй и двадцать третий купонный период Облигаций производится в следующие даты:

Купонный доход по 1 купону выплачивается 15 апреля 2005 г.

Купонный доход по 2 купону выплачивается 15 июля 2005 г.

Купонный доход по 3 купону выплачивается 15 октября 2005 г.

Купонный доход по 4 купону выплачивается 15 января 2006 г.

Купонный доход по 5 купону выплачивается 15 апреля 2006 г.

Купонный доход по 6 купону выплачивается 15 июля 2006 г.

Купонный доход по 7 купону выплачивается 15 октября 2006 г.

Купонный доход по 8 купону выплачивается 15 января 2007 г.

Купонный доход по 9 купону выплачивается 15 апреля 2007 г.

Купонный доход по 10 купону выплачивается 15 июля 2007 г.

Купонный доход по 11 купону выплачивается 15 октября 2007 г.

Купонный доход по 12 купону выплачивается 15 января 2008 г.

Купонный доход по 13 купону выплачивается 15 апреля 2008 г.

Купонный доход по 14 купону выплачивается 15 июля 2008 г.

Купонный доход по 15 купону выплачивается 15 октября 2008 г.

Купонный доход по 16 купону выплачивается 15 января 2009 г.

Купонный доход по 17 купону выплачивается 15 апреля 2009 г.

Купонный доход по 18 купону выплачивается 15 июля 2009 г.

Купонный доход по 19 купону выплачивается 15 октября 2009 г.

Купонный доход по 20 купону выплачивается 15 января 2010 г.

Купонный доход по 21 купону выплачивается 15 апреля 2010 г.

Купонный доход по 22 купону выплачивается 15 июля 2010 г.

Купонный доход по 23 купону выплачивается 15 октября 2010 г., одновременно с погашением Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы на счета владельцев Облигаций и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода:

Выплата купонов по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Функции Платежного агента выполняет:

Полное фирменное наименование: **Банк внешней экономической деятельности СССР (Внешэкономбанк)**

Место нахождения: **107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, 9**

Почтовый адрес: **107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, 9**

Эмитент может назначить других платежных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств «АК&М» и «Интерфакс» в течение 5 дней с даты принятия соответствующего решения, а

также направляется Эмитентом в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в день опубликования в ленте новостей.

Выплата купона по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается владелец.

Выплата доходов по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода"). Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления указанного Перечня.

Начиная с окончания операционного дня НДЦ в Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода за соответствующий купонный период прекращается совершение сделок купли - продажи Облигаций у организаторов торгов, допустивших Облигации к торгам (обращению). Совершение сделок купли-продажи Облигаций у организаторов торгов, допустивших Облигации к торгам (обращению), возобновляется в даты выплаты купонного дохода, за исключением даты окончательного погашения Облигаций.

Не позднее, чем в 3 (третий) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и Платёжному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного

получать суммы дохода по Облигациям;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета;*
- наименование банка, в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.)

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до даты выплаты соответствующего купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, предоставленного НДЦ, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Обеспечение по облигациям выпуска:

Вид обеспечения: *Государственная гарантия РФ, обеспечивающая выплату купонного дохода и/или номинальной стоимости выпуска Облигаций.*

Облигации выпуска не являются конвертируемыми.

Четвертый выпуск:

Вид: *облигация*

Серия: *A4*

Тип: *купонные*

Форма ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Иные идентификационные признаки: *неконвертируемые*

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-04-00739-A*

Дата государственной регистрации выпуска: *14 апреля 2005 г.*

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: *9 июня 2005 года*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Количество ценных бумаг выпуска: *900 000 штук*

дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска, не имеется

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: *900 000 000 руб.*

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

Владелец Облигаций имеет следующие права:

- право на получение при погашении Облигации номинальной стоимости Облигации, указанной в п. 4. Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- право на получение по окончании каждого купонного периода купонного дохода в виде процента от номинальной стоимости Облигации, порядок определения которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг;*
- право на получение номинальной стоимости принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации;*
- право свободно продавать и иным образом отчуждать принадлежащие ему Облигации.*

Владелец Облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент берет на себя обязательство своевременно (не позднее 2 рабочих дней до даты выплаты купонного дохода и до даты погашения номинальной стоимости Облигаций) и в полном объеме переводить платёжному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы, необходимые для выполнения платёжных обязательств в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости при погашении Облигаций (в том числе дефолта) владельцы и/или номинальные держатели Облигаций, если последние соответствующим образом уполномочены владельцами Облигаций, имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода и/или номинальной стоимости Облигаций при неисполнении/ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода и/или номинальной стоимости при погашении Облигаций в соответствии со статьями 395 ГК РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о выплате номинальной стоимости Облигаций к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация, в лице Министерства финансов РФ.

Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Почтовый адрес: 103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении Облигаций (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

С переходом прав на Облигации права, вытекающие из предоставленного обеспечения, переходят к новому владельцу. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Порядок и условия размещения ценных бумаг:

размещение облигаций осуществлялось путем открытой подписки, проводимой в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ», в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», путём заключения сделок купли-продажи.

Способ размещения: открытая подписка

Сроки размещения: с 12.05.2005 г. по 12.05.2005 г.

Цена размещения: 1 000 рублей или 100,0 % от номинала

Ценные бумаги данного выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг:

Полное наименование депозитария: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное фирменное наименование депозитария: *НДЦ*

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

Номер лицензии: *177-03431-000100*

Дата выдачи лицензии: *04.12.2000 г.*

Срок действия лицензии: *бессрочная лицензия*

Орган, выдавший лицензию: *ФКЦБ России*

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Дата погашения Облигаций - 01 февраля 2012 года.

Погашение Облигаций производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 д) Проспекта ценных бумаг.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ (Депозитарии) уполномочены получать суммы погашения по Облигациям. Депонент НДЦ и иные лица, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты погашения Облигаций, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и / или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается владелец.

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций").

Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Начиная с окончания операционного дня НДЦ в Дату составления Перечня владельцев и / или номинальных держателей Облигаций для целей погашения Облигаций прекращается совершение сделок купли - продажи Облигаций у организаторов торгов, допустивших Облигации к торгам (обращению допустивших Облигации к торгам (обращению), в соответствии с правилами организаторов торгов.

Не позднее, чем в 3 (третий) рабочий день до Даты погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

- номер счета;*
- наименование банка, в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода и/или погашение по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм погашения по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в

полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до Даты погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента. На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДС, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В Дату погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

После окончания расчетов с лицами, уполномоченными на получение сумм погашения по Облигациям, указанными в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платежный агент уведомляет об этом НДС, который, в свою очередь, после погашения номинальной стоимости Облигаций в полном объеме переводит погашенные Облигации со счетов депо владельцев Облигаций, на счет погашенных облигаций Эмитента.

Если Дата погашения Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность досрочного погашения не предусмотрена.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

в процентах от номинальной стоимости: *По Облигациям выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 27 (Двадцати семи). Купонным доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.*

Сумма выплаты за т-ный купонный период в расчете на одну Облигацию определяется по следующей формуле:

$$C_t = N * K / 100\% * (T_t - T_{t-1}) / 365,$$

где

Ст - купонный доход за *t* - ный купонный период в рублях;

t - номер купонного периода ($t=1,2,...,27$);

N –номинальная стоимость Облигации в рублях;

K - ставка купона, равная 8,7% годовых для любого из купонных периодов;

Tt - дата окончания *t*-ного купонного периода;

Tt-1 - дата начала *t*-ного купонного периода.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 первая за округляемой цифра равна от 1 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 - 9).

Даты выплаты купонного дохода:

Выплата купонного дохода за первый, второй, третий, четвертый, пятый, шестой, седьмой, восьмой, девятый, десятый, одиннадцатый, двенадцатый, тринадцатый, четырнадцатый, пятнадцатый, шестнадцатый, семнадцатый, восемнадцатый, девятнадцатый, двадцатый, двадцать первый, двадцать второй, двадцать третий, двадцать четвертый, двадцать пятый, двадцать шестой и двадцать седьмой купонный период Облигаций производится в следующие даты:

Купонный доход по 1 купону выплачивается 1 августа 2005 г.

Купонный доход по 2 купону выплачивается 1 ноября 2005 г.

Купонный доход по 3 купону выплачивается 1 февраля 2006 г.

Купонный доход по 4 купону выплачивается 1 мая 2006 г.

Купонный доход по 5 купону выплачивается 1 августа 2006 г.

Купонный доход по 6 купону выплачивается 1 ноября 2006 г.

Купонный доход по 7 купону выплачивается 1 февраля 2007 г.

Купонный доход по 8 купону выплачивается 1 мая 2007 г.

Купонный доход по 9 купону выплачивается 1 августа 2007 г.

Купонный доход по 10 купону выплачивается 1 ноября 2007 г.

Купонный доход по 11 купону выплачивается 1 февраля 2008 г.

Купонный доход по 12 купону выплачивается 1 мая 2008 г.

Купонный доход по 13 купону выплачивается 1 августа 2008 г.

Купонный доход по 14 купону выплачивается 1 ноября 2008 г.

Купонный доход по 15 купону выплачивается 1 февраля 2009 г.

Купонный доход по 16 купону выплачивается 1 мая 2009 г.

Купонный доход по 17 купону выплачивается 1 августа 2009 г.

Купонный доход по 18 купону выплачивается 1 ноября 2009 г.

Купонный доход по 19 купону выплачивается 1 февраля 2010 г.

Купонный доход по 20 купону выплачивается 1 мая 2010 г.

Купонный доход по 21 купону выплачивается 1 августа 2010 г.

Купонный доход по 22 купону выплачивается 1 ноября 2010 г.

Купонный доход по 23 купону выплачивается 1 февраля 2011 г.

Купонный доход по 24 купону выплачивается 1 мая 2011 г.

Купонный доход по 25 купону выплачивается 1 августа 2011 г.

Купонный доход по 26 купону выплачивается 1 ноября 2011 г.

Купонный доход по 27 купону выплачивается 1 февраля 2012 г., одновременно с погашением Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы на счета владельцев Облигаций и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода:

Выплата купонов по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Функции Платежного агента выполняет:

Полное фирменное наименование: **Банк внешней экономической деятельности СССР (Внешэкономбанк)**

Место нахождения: **107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д.9**

Почтовый адрес: **107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 9**

Эмитент может назначить других платежных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств «АК&М» и «Интерфакс» в течение 5 дней с даты принятия соответствующего решения, а также направляется Эмитентом в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в день опубликования в ленте новостей.

Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается владелец.

Выплата доходов по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода"). Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после

Даты составления указанного Перечня.

Начиная с окончания операционного дня НДЦ в Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода за соответствующий купонный период прекращается совершение сделок купли - продажи Облигаций у организаторов торгов, допустивших Облигации к торгам (обращению), в соответствии с правилами организаторов торгов.

Совершение сделок купли-продажи Облигаций у организаторов торгов, допустивших Облигации к торгам (обращению), возобновляется в даты выплаты купонного дохода, за исключением даты окончательного погашения Облигаций.

Не позднее, чем в 3 (третий) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и Платёжному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета;*
- наименование банка, в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода и/или погашение по Облигациям.

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом

исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДС. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до даты выплаты соответствующего купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, предоставленного НДС, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Обеспечение по облигациям выпуска:

Вид обеспечения: *Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату номинальной стоимости Облигаций при погашении Облигаций.*

Облигации выпуска не являются конвертируемыми.

Пятый выпуск:

Вид: *облигации*

Серия: *A5*

Тип: *купонные*

Форма ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Иные идентификационные признаки: *неконвертируемые*

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-05-00739-A*

Дата государственной регистрации выпуска: *15 ноября 2005 г.*

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: *12 января 2006 г.*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Количество ценных бумаг выпуска: **2 200 000 штук**

дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска, не имеется

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: **2 200 000 000 руб.**

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента. Владелец Облигаций имеет следующие права:

- *право на получение 15 июля 2011 года 40% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *право на получение 15 октября 2012 года 60% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *право на получение фиксированного процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), сроки выплаты и порядок определения которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации (непогашенная часть номинальной стоимости Облигации) здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигации выпуска и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации;*
- *право на получение номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации;*
- *право свободно продавать и иным образом отчуждать принадлежащие ему Облигации.*

Владелец Облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент берет на себя обязательство своевременно (не позднее 2 рабочих дней до даты выплаты купонного дохода и до даты погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций) и в полном объеме переводить платёжному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы, необходимые для выполнения платёжных обязательств в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей

части номинальной стоимости Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация, в лице Министерства финансов РФ.

Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Почтовый адрес: 103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

С переходом прав на Облигации права, вытекающие из предоставленного обеспечения, переходят к новому владельцу. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигации является недействительной.

Порядок и условия размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций выпуска осуществлялось путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ» и/или Биржа).

Размещение Облигаций производилось в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и другими нормативными документами, регулирующими функционирование Биржи (далее – Правила Биржи), путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Способ размещения: открытая подписка

Сроки размещения: с 06.12.2005 г. по 06.12.2005 г.

Цена размещения: 1 000 рублей или 100,0 % от номинала

Ценные бумаги данного выпуска являются документарными ценными бумагами с

обязательным централизованным хранением.

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг:

Полное наименование депозитария: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное фирменное наименование депозитария: *НДЦ*

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

Номер лицензии: *177-03431-000100*

Дата выдачи лицензии: *04.12.2000 г.*

Срок действия лицензии: *бессрочная лицензия*

Орган, выдавший лицензию: *ФКЦБ России*

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Погашение номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующие сроки (далее - "Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций"):

- *15 июля 2011 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций;*
- *15 октября 2012 года – 60 (Шестьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций.*

Погашение части номинальной стоимости Облигаций осуществляется эмитентом через Платёжного агента.

Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ (Депозитарии) уполномочены получать суммы погашения части номинальной стоимости по Облигациям. Депонент НДЦ и иные лица, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения части номинальной стоимости по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается владелец.

Погашение части номинальной стоимости Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций (далее по тексту - "Дата

составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций"). Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций.

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, а именно:

- номер счета;
- наименование банка, в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет.

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигациям или нет:

А) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) владельца (при наличии);

Б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;

- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- налоговый статус владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент, не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента. На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В Дату погашения части номинальной стоимости Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

После окончания расчетов с лицами, уполномоченными на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, указанными в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платежный агент уведомляет об этом НДЦ, который, в свою очередь, после погашения номинальной стоимости Облигаций в полном объеме переводит погашенные Облигации со счетов депо владельцев Облигаций, на счет погашенных облигаций Эмитента.

Если Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не

имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность досрочного погашения не предусмотрена

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

в процентах от номинальной стоимости: *По Облигациям выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 27 (Двадцати семи). Купонным доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.*

Сумма выплаты за т-ный купонный период в расчете на одну Облигацию определяется по следующей формуле:

$$C_t = N * K / 100\% * (T_t - T_{t-1}) / 365 ,$$

где

C_t - купонный доход за т - ный купонный период в рублях;

t - номер купонного периода (t=1,2,...,27);

N –номинальная стоимость Облигации в рублях;

K - ставка купона, равная 7,35% годовых для любого из купонных периодов;

T_t - дата окончания т-ного купонного периода;

T_{t-1} - дата начала т-ного купонного периода.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 первая за округляемой цифра равна от 1 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 - 9).

Даты выплаты купонного дохода:

Выплата купонного дохода за первый, второй, третий, четвертый, пятый, шестой, седьмой, восьмой, девятый, десятый, одиннадцатый, двенадцатый, тринадцатый, четырнадцатый, пятнадцатый, шестнадцатый, семнадцатый, восемнадцатый, девятнадцатый, двадцатый, двадцать первый, двадцать второй, двадцать третий, двадцать четвертый, двадцать пятый, двадцать шестой и двадцать седьмой купонный период Облигаций производится в следующие даты:

Купонный доход по 1 купону выплачивается - 15 апреля 2006 г.

Купонный доход по 2 купону выплачивается - 15 июля 2006 г.

Купонный доход по 3 купону выплачивается - 15 октября 2006 г.

Купонный доход по 4 купону выплачивается - 15 января 2007 г.

Купонный доход по 5 купону выплачивается - 15 апреля 2007 г.

Купонный доход по 6 купону выплачивается - 15 июля 2007 г.

Купонный доход по 7 купону выплачивается - 15 октября 2007 г.

Купонный доход по 8 купону выплачивается - 15 января 2008 г.

Купонный доход по 9 купону выплачивается - 15 апреля 2008 г.

Купонный доход по 10 купону выплачивается - 15 июля 2008 г.

Купонный доход по 11 купону выплачивается - 15 октября 2008 г.

Купонный доход по 12 купону выплачивается - 15 января 2009 г.

Купонный доход по 13 купону выплачивается - 15 апреля 2009 г.

Купонный доход по 14 купону выплачивается - 15 июля 2009 г.

Купонный доход по 15 купону выплачивается - 15 октября 2009 г.

Купонный доход по 16 купону выплачивается - 15 января 2010 г.

*Купонный доход по 17 купону выплачивается - 15 апреля 2010 г.
Купонный доход по 18 купону выплачивается - 15 июля 2010 г.
Купонный доход по 19 купону выплачивается - 15 октября 2010 г.
Купонный доход по 20 купону выплачивается - 15 января 2011 г.
Купонный доход по 21 купону выплачивается - 15 апреля 2011 г.
Купонный доход по 22 купону выплачивается - 15 июля 2011 г.
Купонный доход по 23 купону выплачивается - 15 октября 2011 г.
Купонный доход по 24 купону выплачивается - 15 января 2012 г.
Купонный доход по 25 купону выплачивается - 15 апреля 2012 г.
Купонный доход по 26 купону выплачивается - 15 июля 2012 г.
Купонный доход по 27 купону выплачивается - 15 октября 2012 г., одновременно с погашением Облигаций.*

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы на счета владельцев Облигаций и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода:

Выплата купонов по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Функции Платежного агента выполняет:

Полное фирменное наименование: **Банк внешней экономической деятельности СССР (Внешэкономбанк)**

Место нахождения: **107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д.9**

Почтовый адрес: **107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 9**

Эмитент может назначить других платежных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» в течение 5 дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей, а также направляется Эмитентом в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в день опубликования в ленте новостей.

Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным

держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается владелец.

Выплата доходов по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода"). Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления указанного Перечня.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и Платёжному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета;*
- наименование банка, в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода и/или погашение по Облигациям.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигациям или нет:

А) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) владельца (при наличии);*

Б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- налоговый статус владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до даты выплаты соответствующего купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Обеспечение по облигациям выпуска:

Вид обеспечения: Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.

Облигации выпуска не являются конвертируемыми.

Шестой выпуск:

Вид: ***облигация***

Серия: ***A6***

Тип: ***купонные***

Форма ценных бумаг: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением***

Иные идентификационные признаки: ***неконвертируемые***

Государственный регистрационный номер выпуска: ***4-06-00739-A***

Дата государственной регистрации выпуска: ***15 ноября 2005 г.***

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***12 января 2006 года***

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: ***ФСФР России***

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг: ***ФСФР России***

Количество ценных бумаг выпуска: ***2 500 000 штук***

дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска, не имеется

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: ***2 500 000 000 руб.***

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

- ***Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента. Владелец Облигаций имеет следующие права:***
- ***право на получение 15 июля 2011 года 20% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***право на получение 15 июля 2013 года 40% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***право на получение 15 июля 2014 года 40% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***право на получение фиксированного процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), сроки выплаты и порядок определения которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации (непогашенная часть номинальной стоимости Облигации) здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигации выпуска и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации;***
- ***право на получение номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации;***
- ***право свободно продавать и иным образом отчуждать принадлежащие ему Облигации.***

Владелец Облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Эмитент берет на себя обязательство своевременно (не позднее 2 рабочих дней до даты выплаты купонного дохода и до даты погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций) и в полном объеме переводить платёжному агенту по настоящему выпуску Облигаций соответствующие суммы, необходимые для выполнения платёжных обязательств в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация, в лице Министерства финансов РФ.

Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Почтовый адрес: 103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

С переходом прав на Облигации права, вытекающие из предоставленного обеспечения, переходят к новому владельцу. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигации является недействительной.

Порядок и условия размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций выпуска осуществлялось путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ» и/или Биржа).

Размещение Облигаций производилось в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и другими нормативными документами, регулирующими функционирование Биржи (далее – Правила Биржи), путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Способ размещения: *открытая подписка*

Сроки размещения: *с 06.12.2005 г. по 06.12.2005 г.*

Цена размещения: *1 000 рублей или 100,0 % от номинала*

Ценные бумаги данного выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг:

Полное наименование депозитария: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное фирменное наименование депозитария: *НДЦ*

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

Номер лицензии: *177-03431-000100*

Дата выдачи лицензии: *04.12.2000 г.*

Срок действия лицензии: *бессрочная лицензия*

Орган, выдавший лицензию: *ФКЦБ России*

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Погашение номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующие сроки (далее - "Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций"):

- *15 июля 2011 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;*
- *15 июля 2013 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций;*
- *15 июля 2014 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций.*

Погашение части номинальной стоимости Облигаций осуществляется эмитентом через Платёжного агента.

Сведения о Платёжном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ (Депозитарии) уполномочены получать суммы погашения части номинальной стоимости по Облигациям. Депонент НДЦ и иные лица, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения части номинальной стоимости по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты погашения части номинальной

стоимости Облигаций, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается владелец.

Погашение части номинальной стоимости Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций"). Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций.

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, а именно:

- номер счета;*
- наименование банка, в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет.*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным

представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций или нет:

А) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) владельца (при наличии);*

Б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;*
- число, месяц и год рождения владельца;*
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;*
- налоговый статус владельца;*
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);*
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца (при его наличии).*

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент, не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента. На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В Дату погашения части номинальной стоимости Облигаций Платежный агент

перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

После окончания расчетов с лицами, уполномоченными на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, указанными в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платежный агент уведомляет об этом НДЦ, который, в свою очередь, после погашения номинальной стоимости Облигаций в полном объеме переводит погашенные Облигации со счетов депо владельцев Облигаций, на счет погашенных облигаций Эмитента.

Если Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность досрочного погашения не предусмотрена

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

в процентах от номинальной стоимости: *По Облигациям выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 34 (Тридцать четыре). Купонным доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.*

Сумма выплаты за т-ный купонный период в расчете на одну Облигацию определяется по следующей формуле:

$$C_t = N * K / 100\% * (T_t - T_{t-1}) / 365 ,$$

где

C_t - купонный доход за т - ный купонный период в рублях;

t - номер купонного периода (t=1,2,...,34);

N –номинальная стоимость Облигации в рублях;

K - ставка купона, равная 7,4% годовых для любого из купонных периодов;

T_t - дата окончания т-ного купонного периода;

T_{t-1} - дата начала т-ного купонного периода.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 первая за округляемой цифра равна от 1 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 - 9).

Даты выплаты купонного дохода:

Выплата купонного дохода за первый, второй, третий, четвертый, пятый, шестой, седьмой, восьмой, девятый, десятый, одиннадцатый, двенадцатый, тринадцатый, четырнадцатый, пятнадцатый, шестнадцатый, семнадцатый, восемнадцатый, девятнадцатый, двадцатый, двадцать первый, двадцать второй, двадцать третий, двадцать четвертый, двадцать пятый, двадцать шестой, двадцать седьмой, двадцать восьмой, двадцать девятый, тридцатый, тридцать первый, тридцать второй, тридцать третий и тридцать четвертый купонный период Облигаций производится в следующие даты:

Купонный доход по 1 купону выплачивается - 15 апреля 2006 г.

Купонный доход по 2 купону выплачивается - 15 июля 2006 г.

Купонный доход по 3 купону выплачивается - 15 октября 2006 г.

Купонный доход по 4 купону выплачивается - 15 января 2007 г.

Купонный доход по 5 купону выплачивается - 15 апреля 2007 г.

Купонный доход по 6 купону выплачивается - 15 июля 2007 г.

Купонный доход по 7 купону выплачивается - 15 октября 2007 г.

Купонный доход по 8 купону выплачивается - 15 января 2008 г.

Купонный доход по 9 купону выплачивается - 15 апреля 2008 г.

Купонный доход по 10 купону выплачивается - 15 июля 2008 г.

Купонный доход по 11 купону выплачивается - 15 октября 2008 г.

Купонный доход по 12 купону выплачивается - 15 января 2009 г.

Купонный доход по 13 купону выплачивается - 15 апреля 2009 г.

Купонный доход по 14 купону выплачивается - 15 июля 2009 г.

Купонный доход по 15 купону выплачивается - 15 октября 2009 г.

Купонный доход по 16 купону выплачивается - 15 января 2010 г.

Купонный доход по 17 купону выплачивается - 15 апреля 2010 г.

Купонный доход по 18 купону выплачивается - 15 июля 2010 г.

Купонный доход по 19 купону выплачивается - 15 октября 2010 г.

Купонный доход по 20 купону выплачивается - 15 января 2011 г.

Купонный доход по 21 купону выплачивается - 15 апреля 2011 г.

Купонный доход по 22 купону выплачивается - 15 июля 2011 г.

Купонный доход по 23 купону выплачивается - 15 октября 2011 г.

Купонный доход по 24 купону выплачивается - 15 января 2012 г.

Купонный доход по 25 купону выплачивается - 15 апреля 2012 г.

Купонный доход по 26 купону выплачивается - 15 июля 2012 г.

Купонный доход по 27 купону выплачивается - 15 октября 2012 г.

Купонный доход по 28 купону выплачивается - 15 января 2013 г.

Купонный доход по 29 купону выплачивается - 15 апреля 2013 г.

Купонный доход по 30 купону выплачивается - 15 июля 2013 г.

Купонный доход по 31 купону выплачивается - 15 октября 2013 г.

Купонный доход по 32 купону выплачивается - 15 января 2014 г.

Купонный доход по 33 купону выплачивается - 15 апреля 2014 г.

Купонный доход по 34 купону выплачивается - 15 июля 2014 г., одновременно с погашением Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы на счета владельцев Облигаций и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода:

Выплата купонов по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Функции Платежного агента выполняет:

Полное фирменное наименование: **Банк внешней экономической деятельности СССР (Внешэкономбанк)**

Место нахождения: **107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д.9**

Почтовый адрес: **107996, г. Москва, проспект Академика Сахарова, д. 9**

Эмитент может назначить других платежных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» в течение 5 дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей, а также направляется Эмитентом в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в день опубликования в ленте новостей.

Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депонент НДЦ, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается владелец.

Выплата доходов по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода"). Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления указанного Перечня.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и Платёжному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- *номер счета;*
- *наименование банка, в котором открыт счет;*
- *корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- *банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода и/или погашения по Облигациям.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигациям или нет:

А) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- *индивидуальный идентификационный номер (ИИН) владельца (при наличии);*

Б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- *вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;*
- *число, месяц и год рождения владельца;*
- *место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;*
- *налоговый статус владельца;*
- *номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);*
- *идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца (при его наличии).*

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может

рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до даты выплаты соответствующего купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, предоставленного НДС, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты купонного дохода.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Обеспечение по облигациям выпуска:

Вид обеспечения: *Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.*

Облигации выпуска не являются конвертируемыми.

Седьмой выпуск:

Вид: *облигации на предъявителя*

Серия: *A7*

Тип: *купонные*

Форма ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Иные идентификационные признаки: *неконвертируемые* Государственный регистрационный номер выпуска: *4-07-00739-A*

Дата государственной регистрации выпуска: *24 августа 2006 года*

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: *19 октября 2006 года*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Количество ценных бумаг выпуска: *4 000 000 штук*

дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска, не имеется

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: *4 000 000 000 руб.*

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

1. Владелец Облигаций имеет право на получение:

- *15 октября 2013 года 50 (Пятидесяти)% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *15 июля 2015 года 25 (Двадцати пяти)% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *15 июля 2016 года 25 (Двадцати пяти)% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *фиксированного процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), сроки выплаты и порядок определения которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигации выпуска и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации;*
- *номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.*

2. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

3. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ.

Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Почтовый адрес: 103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

С переходом прав на Облигации права, вытекающие из предоставленного обеспечения, переходят к новому владельцу. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигации является недействительной.

- 4. Владелец Облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.*
- 5. Кроме перечисленных прав, Владелец Облигации вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.*

Порядок и условия размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций настоящего выпуска осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).

Размещение Облигаций производится в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и другими нормативными документами, регулирующими функционирование Биржи (далее – «Правила Биржи»), путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Способ размещения: *открытая подписка*

Сроки размещения: *с 04.10.2006 г. по 04.10.2006 г.*

Цена размещения: *1 000 рублей или 100,0 % от номинала*

Ценные бумаги данного выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг:

Полное наименование депозитария: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное фирменное наименование депозитария: *НДЦ*

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

Номер лицензии: *177-03431-000100*

Дата выдачи лицензии: *04.12.2000 г.*

Срок действия лицензии: *бессрочная лицензия*

Орган, выдавший лицензию: *ФКЦБ России*

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Погашение номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующие сроки (далее - "Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций"):

- *15 октября 2013 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций;*
- *15 июля 2015 года – 25 (Двадцать пять) % от номинальной стоимости Облигаций;*
- *15 июля 2016 года – 25 (Двадцать пять) % от номинальной стоимости Облигаций.*

Погашение части номинальной стоимости Облигаций производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению Облигаций производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей»).

Презюмируется, что Депозитарии уполномочены получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций. Депозитарий, не уполномоченный своими клиентами получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается владелец.

Погашение части номинальной стоимости Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций"). Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня

владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций.

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, а именно:

- номер счета;*
- наименование банка, в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет.*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций или нет:

А) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) владельца (при наличии);*

Б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;*
- число, месяц и год рождения владельца;*
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;*
- налоговый статус владельца;*
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);*
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца (при его*

наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент, не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента. На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В Дату погашения части номинальной стоимости Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

После окончания расчетов с лицами, уполномоченными на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, указанными в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платежный агент уведомляет об этом НДЦ, который, в свою очередь, после погашения номинальной стоимости Облигаций в полном объеме переводит погашенные Облигации со счетов депо владельцев Облигаций, на счет погашенных облигаций Эмитента.

Если Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность досрочного погашения не предусмотрена

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

в процентах от номинальной стоимости: *По Облигациям выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 38 (Тридцати восьми). Купонным доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.*

Сумма выплаты за т-ный купонный период в расчете на одну Облигацию определяется по следующей формуле:

$$C_t = N * K / 100\% * (T_t - T_{t-1}) / 365,$$

где

C_t - купонный доход за т - ный купонный период в рублях;

t - номер купонного периода (t=1,2,...,38);

N – номинальная стоимость Облигации в рублях;

K - ставка купона, равная 7,68% годовых для любого из купонных периодов;

T_t - дата окончания т-ного купонного периода;

T_{t-1} - дата начала т-ного купонного периода.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 первая за округляемой цифра равна от 1 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 - 9).

Даты выплаты купонного дохода:

Выплата купонного дохода за первый, второй, третий, четвертый, пятый, шестой, седьмой, восьмой, девятый, десятый, одиннадцатый, двенадцатый, тринадцатый, четырнадцатый, пятнадцатый, шестнадцатый, семнадцатый, восемнадцатый, девятнадцатый, двадцатый, двадцать первый, двадцать второй, двадцать третий, двадцать четвертый, двадцать пятый, двадцать шестой, двадцать седьмой, двадцать восьмой, двадцать девятый, тридцатый, тридцать первый, тридцать второй, тридцать третий, тридцать четвертый, тридцать пятый, тридцать шестой, тридцать седьмой и тридцать восьмой купонный период Облигаций производится в следующие даты:

Купонный доход по 1 купону выплачивается - 15 апреля 2007 г.

Купонный доход по 2 купону выплачивается - 15 июля 2007 г.

Купонный доход по 3 купону выплачивается - 15 октября 2007 г.

Купонный доход по 4 купону выплачивается - 15 января 2008 г.

Купонный доход по 5 купону выплачивается - 15 апреля 2008 г.

Купонный доход по 6 купону выплачивается - 15 июля 2008 г.

Купонный доход по 7 купону выплачивается - 15 октября 2008 г.

Купонный доход по 8 купону выплачивается - 15 января 2009 г.

Купонный доход по 9 купону выплачивается - 15 апреля 2009 г.

Купонный доход по 10 купону выплачивается - 15 июля 2009 г.

Купонный доход по 11 купону выплачивается - 15 октября 2009 г.

Купонный доход по 12 купону выплачивается - 15 января 2010 г.

Купонный доход по 13 купону выплачивается - 15 апреля 2010 г.

Купонный доход по 14 купону выплачивается - 15 июля 2010 г.

Купонный доход по 15 купону выплачивается - 15 октября 2010 г.

Купонный доход по 16 купону выплачивается - 15 января 2011 г.

Купонный доход по 17 купону выплачивается - 15 апреля 2011 г.

Купонный доход по 18 купону выплачивается - 15 июля 2011 г.

*Купонный доход по 19 купону выплачивается - 15 октября 2011 г.
Купонный доход по 20 купону выплачивается - 15 января 2012 г.
Купонный доход по 21 купону выплачивается - 15 апреля 2012 г.
Купонный доход по 22 купону выплачивается - 15 июля 2012 г.
Купонный доход по 23 купону выплачивается - 15 октября 2012 г.
Купонный доход по 24 купону выплачивается - 15 января 2013 г.
Купонный доход по 25 купону выплачивается - 15 апреля 2013 г.
Купонный доход по 26 купону выплачивается - 15 июля 2013 г.
Купонный доход по 27 купону выплачивается - 15 октября 2013 г.
Купонный доход по 28 купону выплачивается - 15 января 2014 г.
Купонный доход по 29 купону выплачивается - 15 апреля 2014 г.
Купонный доход по 30 купону выплачивается - 15 июля 2014 г.
Купонный доход по 31 купону выплачивается - 15 октября 2014 г.
Купонный доход по 32 купону выплачивается - 15 января 2015 г.
Купонный доход по 33 купону выплачивается - 15 апреля 2015 г.
Купонный доход по 34 купону выплачивается - 15 июля 2015 г.
Купонный доход по 35 купону выплачивается - 15 октября 2015 г.
Купонный доход по 36 купону выплачивается - 15 января 2016 г.
Купонный доход по 37 купону выплачивается - 15 апреля 2016 г.
Купонный доход по 38 купону выплачивается - 15 июля 2016 г., одновременно с погашением Облигаций.*

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы на счета владельцев Облигаций и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода:

Выплата купонов по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Функции Платежного агента выполняет:

Полное фирменное наименование: **Банк внешней экономической деятельности СССР (Внешэкономбанк)**

Место нахождения: **г. Москва, проспект Академика Сахарова, д.9**

Почтовый адрес: **107996, г. Москва, Б-78, ГСП-6, Проспект Академика Сахарова, д.9**

Эмитент может назначить других платежных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» в течение 5 дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей, а также направляется Эмитентом в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в день опубликования в ленте новостей.

Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате доходов по Облигациям производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей,

предоставленного НДС (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей для целей выплаты дохода»).

Презюмируется, что Депозитарии уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депозитарий, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передает в НДС список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается владелец.

Выплата доходов по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода"). Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления указанного Перечня.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям НДС предоставляет Эмитенту и Платёжному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета;*
- наименование банка, в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы

дохода по Облигациям.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям или нет:

А) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) владельца (при наличии);*

Б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;*
- число, месяц и год рождения владельца;*
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;*
- налоговый статус владельца;*
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);*
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца (при его наличии).*

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до даты выплаты соответствующего купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Обеспечение по облигациям выпуска:

Вид обеспечения: *Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.*

Облигации выпуска не являются конвертируемыми.

Восьмой выпуск:

Вид: *облигации на предъявителя*

Серия: *A8*

Тип: *купонные*

Форма ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Иные идентификационные признаки: *неконвертируемые*

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-08-00739-A*

Дата государственной регистрации выпуска: *24 августа 2006 года*

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: *19 октября 2006 года*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Количество ценных бумаг выпуска: *5 000 000 штук*

дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска, не имеется

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: *5 000 000 000 руб.*

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

1. Владелец Облигаций имеет право на получение:

- *15 июня 2012 года 40% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *15 марта 2014 года 30% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *15 июня 2017 года 15% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *15 июня 2018 года 15% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *фиксированного процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), сроки выплаты и порядок определения которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации здесь и далее понимается разница между номинальной*

- стоимостью Облигации выпуска и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации;*
- *номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.*
2. *В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).*
3. *В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).*

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ.

Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Почтовый адрес: 103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

С переходом прав на Облигации права, вытекающие из предоставленного обеспечения, переходят к новому владельцу. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигации является недействительной.

4. *Владелец Облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.*
5. *Кроме перечисленных прав, Владелец Облигации вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.*

Порядок и условия размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций настоящего выпуска осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).

Размещение Облигаций производится в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и другими нормативными документами, регулирующими функционирование Биржи (далее – «Правила Биржи»), путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Способ размещения: *открытая подписка*

Сроки размещения: *с 04.10.2006 г. по 04.10.2006 г.*

Цена размещения: *1 000 рублей или 100,0 % от номинала*

Ценные бумаги данного выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг:

Полное наименование депозитария: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное фирменное наименование депозитария: *НДЦ*

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

Номер лицензии: *177-03431-000100*

Дата выдачи лицензии: *04.12.2000 г.*

Срок действия лицензии: *бессрочная лицензия*

Орган, выдавший лицензию: *ФКЦБ России*

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Погашение номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующие сроки (далее - "Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций"):

- *15 июня 2012 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций;*
- *15 марта 2014 года – 30 (Тридцать) % от номинальной стоимости Облигаций;*
- *15 июня 2017 года – 15 (Пятнадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;*
- *15 июня 2018 года – 15 (Пятнадцать) % от номинальной стоимости Облигаций.*

Погашение части номинальной стоимости Облигаций производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению Облигаций производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей»).

Презюмируется, что Депозитарии уполномочены получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций. Депозитарий, не уполномоченный своими клиентами получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается владелец.

Погашение части номинальной стоимости Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций"). Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций.

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, а именно:

- номер счета;
- наименование банка, в котором открыт счет;
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет.

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций или нет:

А) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) владельца (при наличии);

Б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- налоговый статус владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент, не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента. На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДС, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В Дату погашения части номинальной стоимости Облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

После окончания расчетов с лицами, уполномоченными на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, указанными в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платежный агент уведомляет об этом НДС, который, в свою очередь, после погашения номинальной стоимости Облигаций в полном объеме переводит погашенные Облигации со счетов депо владельцев Облигаций, на счет погашенных облигаций Эмитента.

Если Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Условия и порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Эмитент имеет право досрочно погасить Облигации 15 марта 2014 года (далее по тексту – Дата досрочного погашения Облигаций). Решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента принимается уполномоченным органом Эмитента. Такое решение может быть принято не позднее, чем за 60 дней до Даты досрочного погашения Облигаций.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций публикуется Эмитентом в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 14 дней до Даты досрочного погашения Облигаций.

Досрочное погашение Облигаций допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение и подлежат зачислению на соответствующий раздел эмиссионного счета депо для учета погашенных облигаций в НДС и Депозитариях - депонентах НДС.

Досрочное погашение Облигаций настоящего выпуска означает согласие приобретателя Облигаций на их досрочное погашение в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

При досрочном погашении Облигаций Эмитент выплачивает владельцу Облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, непогашенную часть номинальной стоимости Облигаций в валюте Российской Федерации.

Дата досрочного погашения Облигаций выпуска: 15 марта 2014 года.

Досрочное погашение Облигаций производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Исполнение Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей для целей досрочного погашения»).

Презюмируется, что Депозитарии уполномочены получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций. Депозитарий, не уполномоченный своими клиентами получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты досрочного погашения Облигаций, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается владелец.

Досрочное погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до Даты досрочного погашения Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций"). Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до Даты досрочного погашения

Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций;

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, а именно:

- номер счета;*
- наименование банка, в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет.*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций или нет:

А) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) владельца (при наличии);*

Б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;*
- число, месяц и год рождения владельца;*
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;*
- налоговый статус владельца;*
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);*

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент, не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до Даты досрочного погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента. На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций.

В Дату досрочного погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

После окончания расчетов с лицами, уполномоченными на получение сумм досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, указанными в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций, Платежный агент уведомляет об этом НДЦ, который, в свою очередь, после досрочного погашения номинальной стоимости Облигаций в полном объеме переводит погашенные Облигации со счетов депо владельцев Облигаций, на счет погашенных облигаций Эмитента.

Если Дата досрочного погашения Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

в процентах от номинальной стоимости: *По Облигациям выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 46 (Сорока шести). Купонным доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.*

Сумма выплаты за т-ный купонный период в расчете на одну Облигацию определяется по следующей формуле:

$$C_t = N * K / 100\% * (T_t - T_{t-1}) / 365 ,$$

где

C_t - купонный доход за т - ный купонный период в рублях;

t - номер купонного периода (t=1,2,...,46);

N –номинальная стоимость Облигации в рублях;

K - ставка купона, равная 7,63% годовых для любого из купонных периодов;

T_t - дата окончания т-ного купонного периода;

T_{t-1} - дата начала т-ного купонного периода.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 первая за округляемой цифра равна от 1 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 - 9).

Даты выплаты купонного дохода:

Выплата купонного дохода за первый, второй, третий, четвертый, пятый, шестой, седьмой, восьмой, девятый, десятый, одиннадцатый, двенадцатый, тринадцатый, четырнадцатый, пятнадцатый, шестнадцатый, семнадцатый, восемнадцатый, девятнадцатый, двадцатый, двадцать первый, двадцать второй, двадцать третий, двадцать четвертый, двадцать пятый, двадцать шестой, двадцать седьмой, двадцать восьмой, двадцать девятый, тридцатый, тридцать первый, тридцать второй, тридцать третий, тридцать четвертый, тридцать пятый, тридцать шестой, тридцать седьмой, тридцать восьмой, тридцать девятый, сороковой, сорок первый, сорок второй, сорок третий, сорок четвертый, сорок пятый и сорок шестой купонный период Облигаций производится в следующие даты:

Купонный доход по 1 купону выплачивается - 15 марта 2007 г.

Купонный доход по 2 купону выплачивается - 15 июня 2007 г.

Купонный доход по 3 купону выплачивается - 15 сентября 2007 г.

Купонный доход по 4 купону выплачивается - 15 декабря 2007 г.

Купонный доход по 5 купону выплачивается - 15 марта 2008 г.

Купонный доход по 6 купону выплачивается - 15 июня 2008 г.

Купонный доход по 7 купону выплачивается - 15 сентября 2008 г.

Купонный доход по 8 купону выплачивается - 15 декабря 2008 г.

Купонный доход по 9 купону выплачивается - 15 марта 2009 г.

Купонный доход по 10 купону выплачивается - 15 июня 2009 г.

Купонный доход по 11 купону выплачивается - 15 сентября 2009 г.

Купонный доход по 12 купону выплачивается - 15 декабря 2009 г.

Купонный доход по 13 купону выплачивается - 15 марта 2010 г.

Купонный доход по 14 купону выплачивается - 15 июня 2010 г.

Купонный доход по 15 купону выплачивается - 15 сентября 2010 г.

Купонный доход по 16 купону выплачивается - 15 декабря 2010 г.

*Купонный доход по 17 купону выплачивается - 15 марта 2011 г.
Купонный доход по 18 купону выплачивается - 15 июня 2011 г.
Купонный доход по 19 купону выплачивается - 15 сентября 2011 г.
Купонный доход по 20 купону выплачивается - 15 декабря 2011 г.
Купонный доход по 21 купону выплачивается - 15 марта 2012 г.
Купонный доход по 22 купону выплачивается - 15 июня 2012 г.
Купонный доход по 23 купону выплачивается - 15 сентября 2012 г.
Купонный доход по 24 купону выплачивается - 15 декабря 2012 г.
Купонный доход по 25 купону выплачивается - 15 марта 2013 г.
Купонный доход по 26 купону выплачивается - 15 июня 2013 г.
Купонный доход по 27 купону выплачивается - 15 сентября 2013 г.
Купонный доход по 28 купону выплачивается - 15 декабря 2013 г.
Купонный доход по 29 купону выплачивается - 15 марта 2014 г.
Купонный доход по 30 купону выплачивается - 15 июня 2014 г.
Купонный доход по 31 купону выплачивается - 15 сентября 2014 г.
Купонный доход по 32 купону выплачивается - 15 декабря 2014 г.
Купонный доход по 33 купону выплачивается - 15 марта 2015 г.
Купонный доход по 34 купону выплачивается - 15 июня 2015 г.
Купонный доход по 35 купону выплачивается - 15 сентября 2015 г.
Купонный доход по 36 купону выплачивается - 15 декабря 2015 г.
Купонный доход по 37 купону выплачивается - 15 марта 2016 г.
Купонный доход по 38 купону выплачивается - 15 июня 2016 г.,
Купонный доход по 39 купону выплачивается - 15 сентября 2016 г.
Купонный доход по 40 купону выплачивается - 15 декабря 2016 г.
Купонный доход по 41 купону выплачивается - 15 марта 2017 г.
Купонный доход по 42 купону выплачивается - 15 июня 2017 г.,
Купонный доход по 43 купону выплачивается - 15 сентября 2017 г.,
Купонный доход по 44 купону выплачивается - 15 декабря 2017 г.
Купонный доход по 45 купону выплачивается - 15 марта 2018 г.*

Купонный доход по 46 купону выплачивается - 15 июня 2018 г., одновременно с погашением Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы на счета владельцев Облигаций и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода:

Выплата купонов по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Функции Платежного агента выполняет:

Полное фирменное наименование: **Банк внешней экономической деятельности СССР (Внешэкономбанк)**

Место нахождения: **г. Москва, проспект Академика Сахарова, д.9**

Почтовый адрес: **107996, г. Москва, Б-78, ГСП-6, Проспект Академика Сахарова, д.9**

Эмитент может назначить других платежных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» в течение 5 дней с даты принятия соответствующего

решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей, а также направляется Эмитентом в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в день опубликования в ленте новостей.

Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате доходов по Облигациям производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей для целей выплаты дохода»).

Презюмируется, что Депозитарии уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депозитарий, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается владелец.

Выплата доходов по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода"). Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления указанного Перечня.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и Платёжному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета;
- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям или нет:

А) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) владельца (при наличии);

Б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
- налоговый статус владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до даты выплаты соответствующего купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, предоставленного НДС, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Обеспечение по облигациям выпуска:

Вид обеспечения: *Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.*

Облигации выпуска не являются конвертируемыми.

Девятый выпуск:

Вид: *облигации на предъявителя*

Серия: *A9*

Тип: *купонные*

Форма ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Иные идентификационные признаки: *неконвертируемые*

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-09-00739-A*

Дата государственной регистрации выпуска: *24 августа 2006 года*

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: *21 февраля 2007 года*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Количество ценных бумаг выпуска: *5 000 000 штук*

дополнительного выпуска ценных бумаг, в отношении которого регистрирующим органом не принято решение об аннулировании присвоенного индивидуального номера (кода) этого дополнительного выпуска, не имеется

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

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: *5 000 000 000 руб.*

Права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

4. Владелец Облигаций имеет право на получение:

- *15 февраля 2013 года 40% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *15 февраля 2015 года 20% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *15 февраля 2016 года 20% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в*

- п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *15 февраля 2017 года 20% от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
 - *фиксированного процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), сроки выплаты и порядок определения которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигации выпуска и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации;*
 - *номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.*
5. *В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).*
6. *В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).*

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ.

Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Почтовый адрес: 103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

С переходом прав на Облигации права, вытекающие из предоставленного обеспечения, переходят к новому владельцу. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигации является недействительной.

5. *Владелец Облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.*
6. *Кроме перечисленных прав, Владелец Облигации вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.*

Порядок и условия размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций настоящего выпуска осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).

Размещение Облигаций производится в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и другими нормативными документами, регулирующими функционирование Биржи (далее – «Правила Биржи»), путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Способ размещения: *открытая подписка*

Сроки размещения: *с 08.02.2007 г. по 08.02.200 г.*

Цена размещения: *1 000 рублей или 100,0 % от номинала*

Ценные бумаги данного выпуска являются документарными ценными бумагами с обязательным централизованным хранением.

Информация о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение ценных бумаг:

Полное наименование депозитария: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное фирменное наименование депозитария: *НДЦ*

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

Номер лицензии: *177-03431-000100*

Дата выдачи лицензии: *04.12.2000 г.*

Срок действия лицензии: *бессрочная лицензия*

Орган, выдавший лицензию: *ФКЦБ России*

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Погашение номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующие сроки

(далее - "Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций"):

- 15 февраля 2013 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций;
- 15 февраля 2015 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;
- 15 февраля 2016 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;
- 15 февраля 2017 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций.

Погашение части номинальной стоимости Облигаций производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению Облигаций производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей»).

Презюмируется, что Депозитарии уполномочены получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций. Депозитарий, не уполномоченный своими клиентами получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается владелец.

Погашение части номинальной стоимости Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций"). Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций.

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций, а именно:

- номер счета;*
- наименование банка, в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет.*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения части номинальной стоимости Облигаций или нет:

А) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) владельца (при наличии);*

Б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;*
- число, месяц и год рождения владельца;*
- место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;*
- налоговый статус владельца;*
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);*
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца (при его наличии).*

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по

Облигациям производится на основании данных НДС. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент, не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента. На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДС, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В Дату погашения части номинальной стоимости Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

После окончания расчетов с лицами, уполномоченными на получение сумм погашения части номинальной стоимости Облигаций, указанными в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платежный агент уведомляет об этом НДС, который, в свою очередь, после погашения номинальной стоимости Облигаций в полном объеме переводит погашенные Облигации со счетов депо владельцев Облигаций, на счет погашенных облигаций Эмитента.

Если Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Условия и порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Эмитент имеет право досрочно погасить Облигации 15 февраля 2015 года (далее по тексту – Дата досрочного погашения Облигаций). Решение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента принимается уполномоченным органом Эмитента. Такое решение может быть принято не позднее, чем за 60 дней до Даты досрочного погашения Облигаций.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций публикуется Эмитентом в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 14 дней до Даты досрочного погашения Облигаций.

Досрочное погашение Облигаций допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение и подлежат зачислению на соответствующий раздел эмиссионного счета депо для учета погашенных облигаций в НДЦ и Депозитариях - депонентах НДЦ.

Досрочное погашение Облигаций настоящего выпуска означает согласие приобретателя Облигаций на их досрочное погашение в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

При досрочном погашении Облигаций Эмитент выплачивает владельцу Облигаций или иному лицу, уполномоченному на получение сумм погашения, непогашенную часть номинальной стоимости Облигаций в валюте Российской Федерации.

Дата досрочного погашения Облигаций выпуска: 15 февраля 2015 года.

Досрочное погашение Облигаций производится Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Исполнение Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей для целей досрочного погашения»).

Презюмируется, что Депозитарии уполномочены получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций. Депозитарий, не уполномоченный своими клиентами получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты досрочного погашения Облигаций, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, подразумевается владелец.

Досрочное погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций,

являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до Даты досрочного погашения Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций"). Исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до Даты досрочного погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций;

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, а именно:

- номер счета;*
- наименование банка, в котором открыт счет;*
- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет.*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций или нет:

А) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) владельца (при наличии);
- Б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:
 - вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
 - число, месяц и год рождения владельца;
 - место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;
 - налоговый статус владельца;
 - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);
 - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент, не несут ответственности за задержку в платежах по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до Даты досрочного погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента. На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, Платежный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций.

В Дату досрочного погашения Облигаций Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

После окончания расчетов с лицами, уполномоченными на получение сумм досрочного погашения непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, указанными в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций, Платежный агент уведомляет об этом НДЦ, который, в свою очередь, после досрочного погашения номинальной стоимости Облигаций в полном

объеме переводит погашенные Облигации со счетов депо владельцев Облигаций, на счет погашенных облигаций Эмитента.

Если Дата досрочного погашения Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям:

в процентах от номинальной стоимости: *По Облигациям выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 40 (Сорока). Купонным доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.*

Сумма выплаты за т-ный купонный период в расчете на одну Облигацию определяется по следующей формуле:

$$C_t = N * K / 100\% * (T_t - T_{t-1}) / 365,$$

где

C_t - купонный доход за т - ный купонный период в рублях;

t - номер купонного периода (t=1,2,...,40);

N –номинальная стоимость Облигации в рублях;

K - ставка купона, равная 7,49% годовых для любого из купонных периодов;

T_t - дата окончания т-ного купонного периода;

T_{t-1} - дата начала т-ного купонного периода.

Величина купонного дохода в расчете на одну Облигацию 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 первая за округляемой цифра равна от 1 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 - 9).

Даты выплаты купонного дохода:

Выплата купонного дохода за первый, второй, третий, четвертый, пятый, шестой, седьмой, восьмой, девятый, десятый, одиннадцатый, двенадцатый, тринадцатый, четырнадцатый, пятнадцатый, шестнадцатый, семнадцатый, восемнадцатый, девятнадцатый, двадцатый, двадцать первый, двадцать второй, двадцать третий, двадцать четвертый, двадцать пятый, двадцать шестой, двадцать седьмой, двадцать восьмой, двадцать девятый, тридцатый, тридцать первый, тридцать второй, тридцать третий, тридцать четвертый, тридцать пятый, тридцать шестой, тридцать седьмой, тридцать восьмой, тридцать девятый и сороковой купонный период Облигаций производится в следующие даты:

Купонный доход по 1 купону выплачивается - 15 мая 2007 г.

Купонный доход по 2 купону выплачивается - 15 августа 2007 г.

Купонный доход по 3 купону выплачивается - 15 ноября 2007 г.

Купонный доход по 4 купону выплачивается - 15 февраля 2008 г.

Купонный доход по 5 купону выплачивается - 15 мая 2008 г.

Купонный доход по 6 купону выплачивается - 15 августа 2008 г.

Купонный доход по 7 купону выплачивается - 15 ноября 2008 г.

Купонный доход по 8 купону выплачивается - 15 февраля 2009 г.

*Купонный доход по 9 купону выплачивается - 15 мая 2009 г.
Купонный доход по 10 купону выплачивается - 15 августа 2009 г.
Купонный доход по 11 купону выплачивается - 15 ноября 2009 г.
Купонный доход по 12 купону выплачивается - 15 февраля 2010 г.
Купонный доход по 13 купону выплачивается - 15 мая 2010 г.
Купонный доход по 14 купону выплачивается - 15 августа 2010 г.
Купонный доход по 15 купону выплачивается - 15 ноября 2010 г.
Купонный доход по 16 купону выплачивается - 15 февраля 2011 г.
Купонный доход по 17 купону выплачивается - 15 мая 2011 г.
Купонный доход по 18 купону выплачивается - 15 августа 2011 г.
Купонный доход по 19 купону выплачивается - 15 ноября 2011 г.
Купонный доход по 20 купону выплачивается - 15 февраля 2012 г.
Купонный доход по 21 купону выплачивается - 15 мая 2012 г.
Купонный доход по 22 купону выплачивается - 15 августа 2012 г.
Купонный доход по 23 купону выплачивается - 15 ноября 2012 г.
Купонный доход по 24 купону выплачивается - 15 февраля 2013 г.
Купонный доход по 25 купону выплачивается - 15 мая 2013 г.
Купонный доход по 26 купону выплачивается - 15 августа 2013 г.
Купонный доход по 27 купону выплачивается - 15 ноября 2013 г.
Купонный доход по 28 купону выплачивается - 15 февраля 2014 г.
Купонный доход по 29 купону выплачивается - 15 мая 2014 г.
Купонный доход по 30 купону выплачивается - 15 августа 2014 г.
Купонный доход по 31 купону выплачивается - 15 ноября 2014 г.
Купонный доход по 32 купону выплачивается - 15 февраля 2015 г.
Купонный доход по 33 купону выплачивается - 15 мая 2015 г.
Купонный доход по 34 купону выплачивается - 15 августа 2015 г.
Купонный доход по 35 купону выплачивается - 15 ноября 2015 г.
Купонный доход по 36 купону выплачивается - 15 февраля 2016 г.
Купонный доход по 37 купону выплачивается - 15 мая 2016 г.,
Купонный доход по 38 купону выплачивается - 15 августа 2016 г.
Купонный доход по 39 купону выплачивается - 15 ноября 2016 г.
Купонный доход по 40 купону выплачивается - 15 февраля 2017 г.*

Купонный доход по 40 купону выплачивается - 15 февраля 2017 г., одновременно с погашением Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы на счета владельцев Облигаций и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и условия выплаты процентного (купонного) дохода:

Выплата купонов по Облигациям производится Платёжным агентом по поручению Эмитента.

Функции Платежного агента выполняет:

Полное фирменное наименование: **Банк внешней экономической деятельности СССР (Внешэкономбанк)**

Место нахождения: **г. Москва, проспект Академика Сахарова, д.9**

Почтовый адрес: **107996, г. Москва, Б-78, ГСП-6, Проспект Академика Сахарова, д.9**

Эмитент может назначить других платежных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» в течение 5 дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей, а также направляется Эмитентом в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в день опубликования в ленте новостей.

Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате доходов по Облигациям производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей, предоставленного НДЦ (далее по тексту – «Перечень владельцев и/или номинальных держателей для целей выплаты дохода»).

Презюмируется, что Депозитарии уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депозитарий, не уполномоченный своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям, передает в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается владелец.

Выплата доходов по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода"). Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления указанного Перечня.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и Платёжному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, составленный на Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода и включающий в себя следующие данные:

А) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца или междепозитарном счете номинального держателя Облигаций, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

В) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;

Г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы дохода по

Облигациям, а именно:

- *номер счета;*
- *наименование банка, в котором открыт счет;*
- *корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;*
- *банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;*

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (при наличии);

Е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

Ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы дохода по Облигациям или нет:

А) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- *индивидуальный идентификационный номер (ИИН) владельца (при наличии);*

Б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- *вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;*
- *число, месяц и год рождения владельца;*
- *место регистрации и почтовый адрес, включая индекс, владельца;*
- *налоговый статус владельца;*
- *номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии);*
- *идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца (при его наличии).*

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов и иных сведений, исполнение обязательств Эмитента по выплате сумм дохода по Облигациям производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ. В этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. В указанных случаях Эмитент, равно как и Платежный агент не несут ответственности за задержку в платежах

по Облигациям.

Не позднее 2 (двух) рабочих дней до даты выплаты соответствующего купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счет Платежного агента.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода, предоставленного НДС, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на банковские счета лиц, уполномоченных на получение сумм дохода по Облигациям, указанных в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для целей выплаты дохода.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Обеспечение по облигациям выпуска:

Вид обеспечения: *Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.*

Облигации выпуска не являются конвертируемыми.

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

Выпусков, обязательства Эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт), не имеется.

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

По облигационным займам серий А1 - А9 Эмитента:

Полное наименование: *Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.*

Сокращенное наименование: *Минфин РФ*

Место нахождения: *103097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9*

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.

Облигации серии А1:

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-01-00739-А*

Дата государственной регистрации выпуска: *04.04.2003 г.*

Облигации обеспечены Государственной гарантией РФ.

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по облигациям: *Правительство Российской Федерации (постановление Правительства Российской Федерации № 885 от 11.12.2002 г.)*

Сведения о гаранте: *Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации на основании Договора № 01-01-06/07-1711 от 31.12.2002 года о предоставлении Государственной гарантии Российской Федерации и Государственной гарантии № 07-01-06/2729 от 31.12.2002 года.*

Дата выдачи гарантии: *31.12.2002 года*

Объем обязательств по гарантии: *2 000 000 000 рублей*

Срок, на который выдана гарантия: *до 01.03.2009 года*

Порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств и иные условия предоставления гарантий:

Государственная гарантия выдана в обеспечение исполнения обязательств Эмитентом перед владельцами Облигаций (выпускаемых на основании решения Наблюдательного совета ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" о размещении Облигаций от 2 декабря 2002 г. (Протокол № 9 от 02.12.2002 г.) с внесенными Наблюдательным советом ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" изменениями от 12 марта 2003 г. (Протокол № 3 от 12.03.2003 г.) по выплате купонного дохода или / и номинальной стоимости Облигаций на следующих условиях:

1) предельный размер обязательств Российской Федерации в лице Министерства финансов РФ по Государственной гарантии ограничен суммой в размере не более 2 000 000 000 (двух миллиардов) рублей (Предельная сумма), включая номинальную стоимость Облигаций в размере 1 070 000 000 (одного миллиарда семидесяти миллионов) рублей, а также сумму купонного дохода в размере 930 000 000 (девятьсот тридцати миллионов) рублей;

2) обязательства Российской Федерации по Государственной гарантии распространяются только на случаи неисполнения Эмитентом обязательств по выплате владельцам Облигаций купонного дохода и номинальной стоимости Облигаций при погашении Облигаций. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед владельцами Облигаций, а также обязательства по уплате сумм процентов, штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения обязательств перед владельцами Облигаций и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии не является. Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ не отвечает за возмещение судебных издержек владельцев Облигаций по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков владельцев Облигаций, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций.

Министерство финансов РФ (далее - Гарант) обязуется выплатить владельцам Облигаций сумму купонного дохода или/и номинальную стоимость принадлежащих им Облигаций только после того, как будет установлено, что Эмитент не выплатил купонный доход за соответствующий купонный период в установленную Решением о выпуске ценных бумаг дату выплаты купонного дохода или/и не уплатил номинальную стоимость Облигаций по наступлении срока погашения Облигаций (субсидиарная ответственность).

Факт неисполнения Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода или/и выплате номинальной стоимости Облигаций считается установленным при наличии одновременно следующих условий:

1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме сумму купонного дохода владельцам Облигаций в соответствующую дату выплаты купонного дохода за соответствующий купонный период или/и номинальную стоимость Облигаций в дату погашения Облигаций; и

2) владелец Облигаций предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему номинальной стоимости Облигаций и/или выплаты причитающейся ему суммы купонного дохода по Облигациям и в течение тридцати дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования; и

3) владелец Облигаций предъявил Гаранту требование, оформленное в соответствии с указанными в Решении о выпуске ценных бумаг и Государственной гарантии условиями (Требование об Исполнении Обязательств), путем направления такого Требования об Исполнении Обязательств Платежному агенту по форме, в порядке и сроки, установленные п.п. 4.3., 4.4. и 4.5. Государственной гарантии и указанные в Решении о выпуске ценных бумаг.

Удовлетворение Требований об Исполнении Обязательств осуществляется в пользу направивших их владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на момент окончания операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) дню до соответствующей даты выплаты купонного дохода или/и даты погашения Облигаций (далее по тексту - "Дата составления Перечня владельцев Облигаций").

Удовлетворение Требований об Исполнении Обязательств в отношении направивших их владельцев Облигаций, включенных в указанный Перечень, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после даты составления Перечня

владельцев

Облигаций.

Не позднее 7 (семи) дней с даты получения запроса Эмитента о предоставлении Перечня владельцев Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень владельцев Облигаций, составленный на Дату составления Перечня владельцев

Облигаций.

Для целей составления Перечня владельцев Облигаций номинальные держатели - депоненты НДЦ не позднее 2 (двух) дней с момента получения запроса НДЦ передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев.

Перечень владельцев Облигаций включает в себя следующие данные:

А) полное наименование владельца Облигаций (Ф.И.О. владельца - для физических лиц);

Б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца;

В) место нахождения и почтовый адрес владельца Облигаций;

Г) реквизиты банковского счета, на который перечисляются денежные средства в порядке удовлетворения Требования об Исполнении Обязательств:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет;

Д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;

Е) налоговый статус владельца Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным

представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.)

Владельцы Облигаций самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в Депозитарию. В случае расхождений в реквизитах банковского счета, предоставленных в НДЦ и указанных в Требовании об Исполнении Обязательств, перечисление денежных средств Гарантом осуществляется на банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах, указанных в Требовании об Исполнении Обязательств.

При предъявлении владельцами Облигаций Требований об Исполнении Обязательств должны соблюдаться следующие условия и ограничения:

- 1) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 дней с соответствующей даты выплаты купонного дохода или даты погашения Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательства по Облигациям;*
- 2) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано владельцем Облигаций и заверено печатью владельца Облигаций (для юридических лиц);*
- 3) в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование владельца Облигаций, идентификационный номер налогоплательщика, место жительства (место нахождения), объем неисполненных обязательств по Облигациям по видам обязательств (выплата купонного дохода или выплата номинальной стоимости Облигаций) в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, ссылка на Государственную гарантию как основание предъявления Требования об Исполнении Обязательств.*

К Требованию об Исполнении Обязательств должны быть приложены следующие документы:

- 1) подтверждающая права владельца Облигаций на принадлежащие ему Облигации выписка со счета депо в Депозитарии;*
- 2) нотариально заверенная копия документа, подтверждающего направление владельцем Облигаций требования Эмитенту и получение этого требования Эмитентом согласно пункту 4.2.2. Государственной гарантии;*
- 3) заверенная Эмитентом или владельцем Облигаций копия требования, направленного владельцем Облигаций Эмитенту согласно пункту 4.2.2. Государственной гарантии;*
- 4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств, полученного владельцем Облигаций согласно пункту 4.2.2. Государственной гарантии (в случае наличия).*

Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту для Гаранта по почтовому адресу:

107996, ГСП-6, Москва, Пр-т Академика Сахарова, д. 9, с отметкой "В Депозитарий Внешэкономбанка для Министерства финансов Российской Федерации".

В случае изменения почтового адреса, по которому направляются Требования об Исполнении Обязательств, сведения об этом публикуются в газете "Труд" не позднее, чем за десять дней до ближайшей из дат выплаты купонного дохода или / и даты погашения Облигаций.

Датой предъявления Требования об Исполнении Обязательств Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту.

Рассмотрение Требования об Исполнении Обязательств и проверка его обоснованности осуществляется в течение 30 дней со дня его предъявления Гаранту.

При этом Гарант вправе выдвигать против Требования об Исполнении Обязательств любые возражения, которые мог бы представить Эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если Эмитент от них отказался или признал свой долг.

В исключительных случаях для проведения дополнительной проверки срок рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств может быть продлен, но не должен превышать 60 дней со дня его предъявления.

Требование об Исполнении Обязательств признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:

- 1) нарушены сроки предъявления Требования об Исполнении Обязательств, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.3.1. Государственной гарантии;*
- 2) Требование об Исполнении Обязательств оформлено ненадлежащим образом или в неполном объеме указаны сведения, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п.п. 4.3.2. и 4.3.3. Государственной гарантии;*
- 3) документы, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.4. Государственной гарантии, представлены в неполном объеме и / или оформлены ненадлежащим образом;*
- 4) при несоответствии сумм, заявленных владельцем Облигаций и подлежащих исполнению Эмитентом и / или Гарантом согласно неисполненным обязательствам по Облигациям.*

Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные Гаранту позднее 90 дней соответствующей даты выплаты купонного дохода и / или даты погашения Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательства по выплате владельцам Облигаций сумм купонного дохода или / и номинальной стоимости Облигациям, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии.

В случае признания Гарантом Требования об Исполнении Обязательств обоснованным Платежный агент по поручению Гаранта, не позднее 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств, перечисляет суммы, причитающиеся владельцу Облигаций, на банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах, указанных в Требовании об Исполнении Обязательств.

В случае признания Требования об Исполнении Обязательств необоснованным Гарант в течение 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств направляет владельцу Облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств.

Облигации серии А2:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-02-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **13.04.2004 г.**

Облигации обеспечены Государственной гарантией РФ.

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по облигациям: **Правительство Российской Федерации (постановление Правительства Российской Федерации № 787 от 26.12.2003 г.)**

Сведения о гаранте: **Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации на основании Договора № 01-01-06/07-729 от 31.12.2003 года о**

предоставлении Государственной гарантии Российской Федерации и Государственной гарантии № 07-01-10/7 от 31.12.2003 года.

Дата выдачи гарантии: *31.12.2003 года*

Объем обязательств по гарантии: *2 500 000 000 рублей*

Срок, на который выдана гарантия: *до 04.05.2010 года*

Порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств и иные условия предоставления гарантий:

Государственная гарантия выдана в обеспечение исполнения обязательств Эмитентом перед владельцами Облигаций (выпускаемых на основании решения Наблюдательного совета ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" о размещении Облигаций от 24 декабря 2003 г. (Протокол № 9 от 25.12.2003 г.) по выплате купонного дохода или / и номинальной стоимости Облигаций на следующих условиях:

1) предельный размер обязательств Российской Федерации в лице Министерства финансов РФ по Государственной гарантии ограничен суммой в размере не более 2 500 000 000 (двух миллиардов пятисот миллионов) рублей (Предельная сумма), включая номинальную стоимость Облигаций в размере 1 500 000 000 (одного миллиарда пятисот миллионов) рублей, а также сумму купонного дохода в размере 1 000 000 000 (одного миллиарда) рублей;

2) обязательства Российской Федерации по Государственной гарантии распространяются только на случаи неисполнения Эмитентом обязательств по выплате владельцам Облигаций купонного дохода и номинальной стоимости Облигаций при погашении Облигаций. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед владельцами Облигаций, а также обязательства по уплате сумм процентов, штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения обязательств перед владельцами Облигаций и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии не является. Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ не отвечает за возмещение судебных издержек владельцев Облигаций по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков владельцев Облигаций, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций.

Гарант обязуется выплатить владельцам Облигаций сумму купонного дохода или /и номинальную стоимость принадлежащих им Облигаций только после того, как будет установлено, что Эмитент не выплатил купонный доход за соответствующий купонный период в установленную Решением о выпуске ценных бумаг дату выплаты купонного дохода и/или не уплатил номинальную стоимость Облигаций по наступлении срока погашения Облигаций (субсидиарная ответственность), и только в той части, в которой обязательства по облигациям не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода и/или выплате номинальной стоимости Облигаций считается установленным при наличии одновременно следующих условий:

1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме сумму купонного дохода владельцам Облигаций в соответствующую дату выплаты купонного дохода за соответствующий купонный период и/или номинальную стоимость Облигаций в дату погашения Облигаций; и

2) владелец Облигаций предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему номинальной стоимости Облигаций и/или выплаты причитающейся ему суммы купонного дохода по Облигациям и в течение 30 (тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования; и

3) владелец Облигаций предъявил Гаранту требование, оформленное в соответствии с указанными в Решении о выпуске ценных бумаг и Государственной гарантии условиями (далее – «Требование об Исполнении Обязательств»), путем направления такого Требования об Исполнении Обязательств Платежному агенту по форме, в порядке и сроки, установленные в Государственной гарантии и указанные в Решении о выпуске ценных бумаг.

При предъявлении владельцами Облигаций Требований об Исполнении Обязательств должны соблюдаться следующие условия и ограничения:

1) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 дней с соответствующей даты выплаты купонного дохода или даты погашения Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательства по Облигациям;

2) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано владельцем Облигаций и заверено печатью владельца Облигаций (для юридических лиц);

3) в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование владельца Облигаций, идентификационный номер налогоплательщика, место жительства (место нахождения), объем неисполненных обязательств по Облигациям по видам обязательств (выплата купонного дохода или выплата номинальной стоимости Облигаций) в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, ссылка на Государственную гарантию как основание предъявления Требования об Исполнении Обязательств.

К Требованию об Исполнении Обязательств должны быть приложены следующие документы:

1) подтверждающая права владельца Облигаций на принадлежащие ему Облигации выписка со счета депо в Депозитарии;

2) нотариально заверенная копия документа, подтверждающего направление владельцем Облигаций требования Эмитенту и получение этого требования Эмитентом;

3) заверенная Эмитентом или владельцем Облигаций копия требования, направленного владельцем Облигаций Эмитенту;

4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств, полученного владельцем Облигаций (в случае наличия).

Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту для Гаранта по почтовому адресу:

107996, ГСП-6, г. Москва, проспект Академика Сахарова, 9 с отметкой «В депозитарий Внешэкономбанка для Министерства финансов Российской Федерации».

В случае изменения почтового адреса, по которому направляются Требования об Исполнении Обязательств, сведения об этом публикуются в газете «Труд» не позднее, чем за десять дней до ближайшей из дат выплаты купонного дохода и/или даты погашения Облигаций.

Датой предъявления Требования об Исполнении Обязательств Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту.

Рассмотрение Требования об Исполнении Обязательств и проверка его обоснованности осуществляется в течение 30 дней со дня его предъявления Гаранту. При этом Гарант вправе выдвигать против Требования об Исполнении Обязательств любые возражения, которые мог бы представить Эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если Эмитент от них отказался или признал свой долг.

В исключительных случаях для проведения дополнительной проверки срок рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств может быть продлен, но не должен превышать 60 дней со дня его предъявления.

Требование об Исполнении Обязательств признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:

- 1) нарушены сроки предъявления Требования об Исполнении Обязательств, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.3.1. Государственной гарантии;*
- 2) Требование об Исполнении Обязательств оформлено ненадлежащим образом или в неполном объеме указаны сведения, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п.п. 4.3.2. и 4.3.3. Государственной гарантии;*
- 3) документы, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.4. Государственной гарантии, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;*
- 4) при несоответствии сумм, заявленных владельцем Облигаций и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно неисполненным обязательствам по Облигациям.*

Владельцы Облигаций имеют право предъявить Требования об Исполнении Обязательств в течение 90 дней со дня неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и/или частично или полностью купонного дохода по ним.

Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные Гаранту позднее 90 дней соответствующей даты выплаты купонного дохода и/или даты погашения Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательства по выплате владельцам Облигаций сумм купонного дохода и/или номинальной стоимости Облигациям, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии.

В случае признания Гарантом Требования об Исполнении Обязательств обоснованным Платежный агент по поручению Гаранта, не позднее 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств, перечисляет суммы, причитающиеся владельцу Облигаций, на банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах, указанных в Требовании об Исполнении Обязательств.

В случае признания Требования об Исполнении Обязательств необоснованным Гарант в течение 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств направляет владельцу Облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств.

Облигации серии АЗ:

Государственный регистрационный номер выпуска: 4-03-00739-А

Дата государственной регистрации выпуска: **09.11.2004 г.**

Облигации обеспечены Государственной гарантией РФ.

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по облигациям: **Правительство Российской Федерации (постановление Правительства Российской Федерации № 462 от 08.09.2004 г.)**

Сведения о гаранте: **Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации на основании Договора № 01-01-06/04-106 от 24.09.2004 года о предоставлении Государственной гарантии Российской Федерации и Государственной гарантии № 04-05-10/8 от 24.09.2004 года.**

Дата выдачи гарантии: **24.09.2004 года**

Объем обязательств по гарантии: **3 600 000 000 рублей**

Срок, на который выдана гарантия: **до 15.01.2011 года**

Порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств и иные условия предоставления гарантий:

Государственная гарантия выдана в обеспечение исполнения обязательств Эмитентом перед владельцами Облигаций (выпускаемых на основании решения Наблюдательного совета ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" о размещении Облигаций от 24 сентября 2004 г. (Протокол № 07 от 29.09.2004 г.) по выплате купонного дохода и/или номинальной стоимости Облигаций на следующих условиях:

1) предельный размер обязательств Российской Федерации в лице Министерства финансов РФ по Государственной гарантии ограничен суммой в размере не более 3 600 000 000 (трех миллиардов шестисот миллионов) рублей (Предельная сумма), включая номинальную стоимость Облигаций в размере 2 250 000 000 двух миллиардов двухсот пятидесяти миллионов) рублей, а также сумму купонного дохода в размере до 1 350 000 000 (одного миллиарда трехсот пятидесяти миллионов) рублей;

2) обязательства Гаранта по Государственной гарантии распространяются только на случаи неисполнения Эмитентом обязательств по выплате Владелецам Облигаций купонного дохода и части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед Владелецми Облигаций, а также обязательств по уплате сумм процентов, штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения Обязательств по Облигациям и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии не является. Гарант не отвечает за возмещение судебных издержек Владелецов Облигаций по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков Владелецов Облигаций, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих Обязательств по Облигациям.

Гарант обязуется выплатить владельцам Облигаций обязуется уплачивать Владелецам Облигаций суммы купонного дохода и/или суммы части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций только после того, как будет установлено, что Эмитент не выплатил купонный доход за соответствующий купонный период в установленную Решением о выпуске ценных бумаг дату выплаты купонного дохода и/или не уплатил

часть номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций по наступлении срока погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций (субсидиарная ответственность), и только в той части, в которой обязательства по облигациям не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода и/или выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций считается установленным при наличии одновременно следующих условий:

- 1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости или к непогашенной части номинальной стоимости Облигаций Владелец Облигаций в соответствующую дату выплаты купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций (далее – Дата платежа) и/или Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме часть номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в соответствующую Дату платежа; и*
- 2) Владелец Облигаций предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему соответствующей части номинальной стоимости Облигаций и/или выплаты причитающегося ему купонного дохода по Облигациям и в течение тридцати дней с момента предъявления указанного требования Владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования; и*
- 3) Владелец Облигаций предъявил Гаранту требование, оформленное в соответствии с указанными в Решении о выпуске ценных бумаг, Проспекте ценных бумаг и Государственной гарантии условиями (далее – «Требование об Исполнении Обязательств»), путем направления такого Требования об Исполнении Обязательств Платежному агенту по форме, в порядке и сроки, установленные Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Государственной гарантией.*

При предъявлении Гаранту Требований об Исполнении Обязательств должны соблюдаться следующие условия и ограничения:

- 1) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 дней с соответствующей Датой платежа, в которую Эмитент не исполнил Обязательство по Облигациям;*
- 2) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано Владелец Облигаций и заверено печатью Владельца Облигаций (для юридических лиц);*
- 3) в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование Владельца Облигаций, его ИНН, место жительства (место нахождения), объем неисполненных Обязательств по Облигациям по видам Обязательств (выплата купонного дохода и / или выплата части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций) в отношении Владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, ссылка на Государственную гарантию как основание предъявления Требования об Исполнении Обязательств.*

К Требованию об Исполнении Обязательств должны быть приложены следующие документы: 1) подтверждающая права владельца Облигаций на принадлежащие ему Облигации выписка со счета депо в Депозитарии или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к Депозитарию;

2) нотариально заверенная копия документа, подтверждающего направление владельцем Облигаций требования Эмитенту и получение этого требования

Эмитентом;

3) заверенная Эмитентом или владельцем Облигаций копия требования, направленного владельцем Облигаций Эмитенту;

4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств, полученного владельцем Облигаций (в случае наличия).

Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту для Гаранта по почтовому адресу:

107996, ГСП-6, г. Москва, проспект Академика Сахарова, 9 с отметкой «В депозитарий Внешэкономбанка для Министерства финансов Российской Федерации».

В случае изменения почтового адреса, по которому направляются Требования об Исполнении Обязательств, сведения об этом публикуются в газете «Время новостей» не позднее, чем за десять дней до соответствующей Даты платежа.

Датой предъявления Требования об Исполнении Обязательств Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту.

Рассмотрение Требования об Исполнении Обязательств и проверка его обоснованности осуществляется в течение 30 дней со дня его предъявления Гаранту. При этом Гарант вправе выдвигать против Требования об Исполнении Обязательств любые возражения, которые мог бы представить Эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если Эмитент от них отказался или признал свой долг.

В исключительных случаях для проведения дополнительной проверки срок рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств может быть продлен, но не должен превышать 60 дней со дня его предъявления.

Требование об Исполнении Обязательств признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:

1) нарушены сроки предъявления Требования об Исполнении Обязательств, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.3.1. Государственной гарантии;

2) Требование об Исполнении Обязательств оформлено ненадлежащим образом или в неполном объеме указаны сведения, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п.п. 4.3.2. и 4.3.3. Государственной гарантии;

3) документы, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.4. Государственной гарантии, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;

4) при несоответствии сумм, заявленных владельцем Облигаций и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно обязательствам по Облигациям.

Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные Гаранту по истечении 90 дней с соответствующей Даты платежа, в которую Эмитент не исполнил обязательство по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии.

В случае признания Гарантом Требования об Исполнении Обязательств обоснованным Платежный агент по поручению Гаранта, не позднее 60 дней со дня

предъявления Требования об Исполнении Обязательств, перечисляет суммы, причитающиеся Владельцу Облигаций, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владельца Облигаций, указанных в Требовании об Исполнении Обязательств.

В случае признания Требования об Исполнении Обязательств необоснованным Гарант в течение 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств направляет владельцу Облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств.

Облигации серии А4:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-04-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **14.04.2005 г.**

Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивает выплату номинальной стоимости Облигаций при погашении Облигаций выпуска.

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по облигациям: **Правительство Российской Федерации (постановление Правительства Российской Федерации № 846 от 27.12.2004 г.)**

Сведения о гаранте: **Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации на основании Договора № 01-01-06/04-180 от 29.12.2004 года о предоставлении Государственной гарантии Российской Федерации и Государственной гарантии № 04-05-10/9 от 29.12.2004 года.**

Дата выдачи гарантии: **29.12.2004 года**

Объем обязательств по гарантии: **900 000 000 рублей**

Срок, на который выдана гарантия: **до 01.05.2012 года**

Порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств и иные условия предоставления гарантий:

Государственная гарантия выдана в обеспечение исполнения обязательств Эмитентом перед владельцами Облигаций, выпускаемых на основании решения Наблюдательного совета ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" о размещении Облигаций от 27 декабря 2004 г. (Протокол № 10 от 29.12.2004 г.) по выплате номинальной стоимости Облигаций на следующих условиях:

1) предельный размер обязательств Российской Федерации в лице Министерства финансов РФ по Государственной гарантии ограничен суммой в размере не более 900 000 000 (Девятисот миллионов) рублей (Предельная сумма) по выплате номинальной стоимости Облигаций;

2) обязательства Российской Федерации по Государственной гарантии распространяются только на случай неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательств по выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций при погашении Облигаций. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед владельцами Облигаций, а также обязательства по уплате сумм процентов, штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения обязательств перед владельцами Облигаций и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления

Государственной гарантии не является. Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ не отвечает за возмещение судебных издержек владельцев Облигаций по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков владельцев Облигаций, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций.

Гарант обязуется выплатить владельцам Облигаций номинальную стоимость принадлежащих им Облигаций только после того, как будет установлено, что Эмитент не выплатил номинальную стоимость Облигаций по наступлении срока погашения Облигаций (субсидиарная ответственность), и только в той части, в которой обязательства по облигациям не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций считается установленным при наличии одновременно следующих условий:

- 1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме номинальную стоимость Облигаций в дату погашения Облигаций; и*
- 2) владелец Облигаций предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему номинальной стоимости и в течение 30 (тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования; и*
- 3) владелец Облигаций предъявил Гаранту требование, оформленное в соответствии с указанными в Решении о выпуске и Государственной гарантии условиями (далее – «Требование об Исполнении Обязательств»), путем направления такого Требования об Исполнении Обязательств Платежному агенту по форме, в порядке и сроки, установленные в Государственной гарантии и указанные в Решении о выпуске ценных бумаг.*

При предъявлении владельцами Облигаций Требований об Исполнении Обязательств должны соблюдаться следующие условия и ограничения:

- 1) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 дней с соответствующей даты погашения Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательства по Облигациям;*
- 2) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано владельцем Облигаций и заверено печатью владельца Облигаций (для юридических лиц);*
- 3) в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование владельца Облигаций, идентификационный номер налогоплательщика, место жительства (место нахождения), объем неисполненных обязательств по Облигациям по выплате номинальной стоимости Облигаций в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, ссылка на Государственную гарантию как основание предъявления Требования об Исполнении Обязательств.*

К Требованию об Исполнении Обязательств должны быть приложены следующие документы:

- 1) подтверждающая права владельца Облигаций на принадлежащие ему Облигации выписка со счета депо в Депозитарии;*
- 2) нотариально заверенная копия документа, подтверждающего направление владельцем Облигаций требования Эмитенту и получение этого требования Эмитентом;*
- 3) заверенная Эмитентом или владельцем Облигаций копия требования, направленного владельцем Облигаций Эмитенту;*
- 4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств, полученного владельцем Облигаций (в случае наличия).*

Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту для Гаранта по почтовому адресу: 107996, ГСП-6, г. Москва, пр-т Академика Сахарова, 9 с отметкой «В депозитарий Внешэкономбанка для Министерства финансов Российской Федерации».

В случае изменения почтового адреса, по которому направляются Требования об Исполнении Обязательств, сведения об этом публикуются в газете «Время новостей» не позднее, чем за десять дней до даты погашения Облигаций.

Датой предъявления Требования об Исполнении Обязательств Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту.

Рассмотрение Требования об Исполнении Обязательств и проверка его обоснованности осуществляется в течение 30 дней со дня его предъявления Гаранту. При этом Гарант вправе выдвигать против Требования об Исполнении Обязательств любые возражения, которые мог бы представить Эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если Эмитент от них отказался или признал свой долг.

В исключительных случаях для проведения дополнительной проверки срок рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств может быть продлен, но не должен превышать 60 дней со дня его предъявления.

Требование об Исполнении Обязательств признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:

- 1) нарушены сроки предъявления Требования об Исполнении Обязательств, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.3.1. Государственной гарантии;*
- 2) Требование об Исполнении Обязательств оформлено ненадлежащим образом или в неполном объеме указаны сведения, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п.п. 4.3.2. и 4.3.3. Государственной гарантии;*
- 3) документы, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.4. Государственной гарантии, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;*
- 4) при несоответствии сумм, заявленных владельцем Облигаций и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно неисполненным обязательствам по Облигациям.*

Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные Гаранту по истечении 90 дней с соответствующей даты погашения Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательство по выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии.

В случае признания Гарантом Требования об Исполнении Обязательств обоснованным Платежный агент по поручению Гаранта, не позднее 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств, перечисляет суммы, причитающиеся Владелец Облигаций, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владельца Облигаций, указанных в Требовании об Исполнении Обязательств.

В случае признания Требования об Исполнении Обязательств необоснованным Гарант в течение 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств направляет владельцу Облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств.

Облигации серии А5:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-05-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **15.11.2005 г.**

Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивает выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по облигациям: **Правительство Российской Федерации (распоряжение Правительства Российской Федерации от 16 июля 2005 года № 1016-р)**

Сведения о гаранте: **Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации на основании Договора № 01-01-06/04-139 от 29.09.2005 года о предоставлении Государственной гарантии Российской Федерации и Государственной гарантии № 04-05-10/11 от 29.09.2005 года.**

Дата выдачи гарантии: **29.09.2005 года**

Объем обязательств по гарантии: **2 200 000 000 рублей**

Срок, на который выдана гарантия: **до 13.01.2013 года**

Порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств и иные условия предоставления гарантий:

Государственная гарантия выдана в обеспечение исполнения обязательств Эмитентом перед владельцами Облигаций, выпускаемых на основании решения Наблюдательного совета ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" о размещении Облигаций от 29 сентября 2005 г. (Протокол № 05 от 29.09.2005 г.) по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций на следующих условиях:

- 1) предельный размер обязательств Российской Федерации в лице Министерства финансов РФ по Государственной гарантии ограничен суммой в размере не более 2 200 000 000 (Двух миллиардов двухсот миллионов) рублей (Предельная сумма) по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций;*
- 2) обязательства Российской Федерации по Государственной гарантии распространяются только на случай неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательств по выплате владельцам Облигаций частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед владельцами Облигаций, в том числе обязательств по уплате купонного дохода, а также обязательств по уплате сумм процентов, штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения обязательств перед владельцами Облигаций и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии не является. Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ не отвечает за возмещение судебных издержек владельцев Облигаций по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков владельцев Облигаций, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций.*

Гарант обязуется выплатить владельцам Облигаций часть номинальной стоимости по принадлежащим им Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций только после того, как будет установлено, что

Эмитент не выплатил часть номинальной стоимости Облигаций по наступлении срока погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций (субсидиарная ответственность), и только в той части, в которой обязательства по облигациям не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций считается установленным при наличии одновременно следующих условий:

- 1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме часть номинальной стоимости Облигаций в дату погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций; и*
- 2) владелец Облигаций предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему соответствующей части номинальной стоимости Облигаций и в течение 30 (тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования; и*
- 3) владелец Облигаций предъявил Гаранту требование, оформленное в соответствии с указанными в Решении о выпуске ценных бумаг и Государственной гарантии условиями (далее – «Требование об Исполнении Обязательств»), путем направления такого Требования об Исполнении Обязательств Платежному агенту по форме, в порядке и сроки, установленные в Государственной гарантии и указанные в Решении о выпуске ценных бумаг.*

При предъявлении владельцами Облигаций Требований об Исполнении Обязательств должны соблюдаться следующие условия и ограничения:

- 1) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 дней с соответствующей даты погашения части номинальной стоимости Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательства по Облигациям;*
- 2) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано владельцем Облигаций и заверено печатью владельца Облигаций (для юридических лиц);*
- 3) в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование владельца Облигаций, идентификационный номер налогоплательщика, место жительства (место нахождения), объем неисполненных обязательств по Облигациям по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, ссылка на Государственную гарантию как основание предъявления Требования об Исполнении Обязательств.*

К Требованию об Исполнении Обязательств должны быть приложены следующие документы:

- 1) подтверждающая права владельца Облигаций на принадлежащие ему Облигации выписка со счета депо в Депозитарии;*
- 2) нотариально заверенная копия документа, подтверждающего направление владельцем Облигаций требования Эмитенту и получение этого требования Эмитентом;*
- 3) заверенная Эмитентом или владельцем Облигаций копия требования, направленного владельцем Облигаций Эмитенту;*
- 4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств, полученного владельцем Облигаций (в случае наличия).*

Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту для Гаранта по почтовому адресу: 107996, ГСП-6, г. Москва, пр-т Академика Сахарова, 9 с отметкой «В депозитарий Внешэкономбанка для Министерства финансов Российской Федерации».

В случае изменения почтового адреса, по которому направляются Требования об Исполнении Обязательств, сведения об этом публикуются в газете «Время новостей» не позднее, чем за десять дней до даты погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций.

Датой предъявления Требования об Исполнении Обязательств Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту.

Рассмотрение Требования об Исполнении Обязательств и проверка его обоснованности осуществляется в течение 30 дней со дня его предъявления Гаранту. При этом Гарант вправе выдвигать против Требования об Исполнении Обязательств любые возражения, которые мог бы представить Эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если Эмитент от них отказался или признал свой долг.

В исключительных случаях для проведения дополнительной проверки срок рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств может быть продлен, но не должен превышать 60 дней со дня его предъявления.

Требование об Исполнении Обязательств признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:

- 1) нарушены сроки предъявления Требования об Исполнении Обязательств, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.3.1 Государственной гарантии;*
- 2) Требование об Исполнении Обязательств оформлено ненадлежащим образом или в неполном объеме указаны сведения, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п.п. 4.3.2 и 4.3.3 Государственной гарантии;*
- 3) документы, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.4 Государственной гарантии, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;*
- 4) при несоответствии сумм, заявленных владельцем Облигаций и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно неисполненным обязательствам по Облигациям.*

Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные Гаранту по истечении 90 дней с соответствующей даты погашения Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательство по выплате владельцам Облигаций соответствующей части номинальной стоимости Облигаций, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии.

В случае признания Гарантом Требования об Исполнении Обязательств обоснованным Платежный агент по поручению Гаранта, не позднее 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств, перечисляет суммы, причитающиеся Владелцу Облигаций, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владелца Облигаций, указанных в Требовании об Исполнении Обязательств.

В случае признания Требования об Исполнении Обязательств необоснованным Гарант в течение 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств направляет владельцу Облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств.

Облигации серии А6:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-06-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **15.11.2005 г.**

Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивает выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по облигациям: **Правительство Российской Федерации (распоряжение Правительства Российской Федерации от 16 июля 2005 года № 1016-р)**

Сведения о гаранте: **Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации на основании Договора № 01-01-06/04-140 от 29.09.2005 года о предоставлении Государственной гарантии Российской Федерации и Государственной гарантии № 04-05-10/12 от 29.09.2005 года.**

Дата выдачи гарантии: **29.09.2005 года**

Объем обязательств по гарантии: **2 500 000 000 рублей**

Срок, на который выдана гарантия: **до 13.10.2014 года**

Порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств и иные условия предоставления гарантий:

Государственная гарантия выдана в обеспечение исполнения обязательств Эмитентом перед владельцами Облигаций, выпускаемых на основании решения Наблюдательного совета ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" о размещении Облигаций от 29 сентября 2005 г. (Протокол № 05 от 29.09.2005 г.) по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций на следующих условиях:

- 1) предельный размер обязательств Российской Федерации в лице Министерства финансов РФ по Государственной гарантии ограничен суммой в размере не более 2 500 000 000 (Двух миллиардов пятисот миллионов) рублей (Предельная сумма) по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций;**
- 2) обязательства Российской Федерации по Государственной гарантии распространяются только на случай неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательств по выплате владельцам Облигаций частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед владельцами Облигаций, в том числе обязательств по уплате купонного дохода, а также обязательств по уплате сумм процентов, штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения обязательств перед владельцами Облигаций и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии не является. Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ не отвечает за возмещение судебных издержек владельцев Облигаций по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков владельцев Облигаций, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций.**

Гарант обязуется выплатить владельцам Облигаций часть номинальной стоимости по принадлежащим им Облигаций при погашении соответствующей части

номинальной стоимости Облигаций только после того, как будет установлено, что Эмитент не выплатил часть номинальной стоимости Облигаций по наступлении срока погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций (субсидиарная ответственность), и только в той части, в которой обязательства по облигациям не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций считается установленным при наличии одновременно следующих условий:

- 1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме часть номинальной стоимости Облигаций в дату погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций; и
- 2) владелец Облигаций предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему соответствующей части номинальной стоимости Облигаций и в течение 30 (тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования; и
- 3) владелец Облигаций предъявил Гаранту требование, оформленное в соответствии с указанными в Решении о выпуске ценных бумаг и Государственной гарантии условиями (далее – «Требование об Исполнении Обязательств»), путем направления такого Требования об Исполнении Обязательств Платежному агенту по форме, в порядке и сроки, установленные в Государственной гарантии и указанные в Решении о выпуске ценных бумаг.

При предъявлении владельцами Облигаций Требований об Исполнении Обязательств должны соблюдаться следующие условия и ограничения:

- 1) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 дней с соответствующей даты погашения части номинальной стоимости Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательства по Облигациям;
- 2) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано владельцем Облигаций и заверено печатью владельца Облигаций (для юридических лиц);
- 3) в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование владельца Облигаций, идентификационный номер налогоплательщика, место жительства (место нахождения), объем неисполненных обязательств по Облигациям по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, ссылка на Государственную гарантию как основание предъявления Требования об Исполнении Обязательств.

К Требованию об Исполнении Обязательств должны быть приложены следующие документы:

- 1) подтверждающая права владельца Облигаций на принадлежащие ему Облигации выписка со счета депо в Депозитарии;
- 2) нотариально заверенная копия документа, подтверждающего направление владельцем Облигаций требования Эмитенту и получение этого требования Эмитентом;
- 3) заверенная Эмитентом или владельцем Облигаций копия требования, направленного владельцем Облигаций Эмитенту;
- 4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств, полученного владельцем Облигаций (в случае наличия).

Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту для Гаранта по почтовому адресу: 107996, ГСП-6, г. Москва, пр-т Академика Сахарова, 9 с отметкой «В депозитарий Внешэкономбанка для Министерства финансов Российской Федерации».

В случае изменения почтового адреса, по которому направляются Требования об Исполнении Обязательств, сведения об этом публикуются в газете «Время новостей» не позднее, чем за десять дней до даты погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций.

Датой предъявления Требования об Исполнении Обязательств Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту.

Рассмотрение Требования об Исполнении Обязательств и проверка его обоснованности осуществляется в течение 30 дней со дня его предъявления Гаранту. При этом Гарант вправе выдвигать против Требования об Исполнении Обязательств любые возражения, которые мог бы представить Эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если Эмитент от них отказался или признал свой долг.

В исключительных случаях для проведения дополнительной проверки срок рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств может быть продлен, но не должен превышать 60 дней со дня его предъявления.

Требование об Исполнении Обязательств признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:

- 1) нарушены сроки предъявления Требования об Исполнении Обязательств, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.3.1 Государственной гарантии;*
- 2) Требование об Исполнении Обязательств оформлено ненадлежащим образом или в неполном объеме указаны сведения, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п.п. 4.3.2 и 4.3.3 Государственной гарантии;*
- 3) документы, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.4 Государственной гарантии, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;*
- 4) при несоответствии сумм, заявленных владельцем Облигаций и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно неисполненным обязательствам по Облигациям.*

Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные Гаранту по истечении 90 дней с соответствующей даты погашения Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательство по выплате владельцам Облигаций соответствующей части номинальной стоимости Облигаций, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии.

В случае признания Гарантом Требования об Исполнении Обязательств обоснованным Платежный агент по поручению Гаранта, не позднее 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств, перечисляет суммы, причитающиеся Владелцу Облигаций, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владелца Облигаций, указанных в Требовании об Исполнении Обязательств.

В случае признания Требования об Исполнении Обязательств необоснованным Гарант в течение 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств направляет владельцу Облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств.

Облигации серии А7:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-07-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **24.08.2006 г.**

Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивает выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по облигациям: **Правительство Российской Федерации (распоряжение Правительства Российской Федерации от 1 марта 2006 года № 277-р)**

Сведения о гаранте: **Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации на основании Договора № 01-01-06/04-63 от 28.06.2006 года о предоставлении Государственной гарантии Российской Федерации и Государственной гарантии № 04-05-10/15 от 28.06.2006 года.**

Дата выдачи гарантии: **28.06.2006 года**

Объем обязательств по гарантии: **4 000 000 000 рублей**

Срок, на который выдана гарантия: **до 13.10.2016 года**

Порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств и иные условия предоставления гарантий:

Государственная гарантия выдана в обеспечение исполнения обязательств Эмитентом перед владельцами Облигаций, выпускаемых на основании решения Наблюдательного совета ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" о размещении Облигаций от 19 мая 2006 г. (Протокол № 06 от 19.05.2006 г.) по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций на следующих условиях:

- 1) предельный размер обязательств Российской Федерации в лице Министерства финансов РФ по Государственной гарантии ограничен суммой в размере не более 4 000 000 000 (Четырех миллиардов) рублей (Предельная сумма) по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций;**
- 2) обязательства Российской Федерации по Государственной гарантии распространяются только на случай неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательств по выплате владельцам Облигаций частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед владельцами Облигаций, в том числе обязательств по уплате купонного дохода, а также обязательств по уплате сумм процентов, штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения обязательств перед владельцами Облигаций и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии не является. Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ не отвечает за возмещение судебных издержек владельцев Облигаций по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков владельцев Облигаций, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций.**

Гарант обязуется выплатить владельцам Облигаций часть номинальной стоимости по принадлежащим им Облигациям при погашении соответствующей части

номинальной стоимости Облигаций только после того, как будет установлено, что Эмитент не выплатил часть номинальной стоимости Облигаций по наступлении срока погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций (субсидиарная ответственность), и только в той части, в которой обязательства по облигациям не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций считается установленным при наличии одновременно следующих условий:

- 1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме часть номинальной стоимости Облигаций в дату погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций; и
- 2) владелец Облигаций предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему соответствующей части номинальной стоимости Облигаций и в течение 30 (тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования; и
- 3) владелец Облигаций предъявил Гаранту требование, оформленное в соответствии с указанными в Решении о выпуске ценных бумаг и Государственной гарантии условиями (далее – «Требование об Исполнении Обязательств»), путем направления такого Требования об Исполнении Обязательств Платежному агенту по форме, в порядке и сроки, установленные в Государственной гарантии и указанные в Решении о выпуске ценных бумаг.

При предъявлении владельцами Облигаций Требований об Исполнении Обязательств должны соблюдаться следующие условия и ограничения:

- 1) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 дней с соответствующей даты погашения части номинальной стоимости Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательства по Облигациям;
- 2) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано владельцем Облигаций и заверено печатью владельца Облигаций (для юридических лиц);
- 3) в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование владельца Облигаций, идентификационный номер налогоплательщика, место жительства (место нахождения), объем неисполненных обязательств по Облигациям по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, ссылка на Государственную гарантию как основание предъявления Требования об Исполнении Обязательств.

К Требованию об Исполнении Обязательств должны быть приложены следующие документы:

- 1) подтверждающая права владельца Облигаций на принадлежащие ему Облигации выписка со счета депо в Депозитарии, или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к Депозитарию;
- 2) нотариально заверенная копия документа, подтверждающего направление владельцем Облигаций требования Эмитенту и получение этого требования Эмитентом согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии;
- 3) заверенная Эмитентом или владельцем Облигаций копия требования, направленного владельцем Облигаций Эмитенту согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии;

4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств, полученного владельцем Облигаций согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии(в случае наличия).

Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту для Гаранта по почтовому адресу: 107996, ГСП-6, г. Москва, пр-т Академика Сахарова, 9 с отметкой «В депозитарий Внешэкономбанка для Министерства финансов Российской Федерации».

В случае изменения почтового адреса, по которому направляются Требования об Исполнении Обязательств, сведения об этом публикуются в газете «Время новостей» не позднее, чем за десять дней до даты погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций.

Датой предъявления Требования об Исполнении Обязательств Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту.

Рассмотрение Требования об Исполнении Обязательств и проверка его обоснованности осуществляется в течение 30 дней со дня его предъявления Гаранту. При этом Гарант вправе выдвигать против Требования об Исполнении Обязательств любые возражения, которые мог бы представить Эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если Эмитент от них отказался или признал свой долг.

В исключительных случаях для проведения дополнительной проверки срок рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств может быть продлен, но не должен превышать 60 дней со дня его предъявления.

Требование об Исполнении Обязательств признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:

- 1) нарушены сроки предъявления Требования об Исполнении Обязательств, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и подпунктом 4.3.1 пункта 4.3 Государственной гарантии;
- 2) Требование об Исполнении Обязательств оформлено ненадлежащим образом или в неполном объеме указаны сведения, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и подпунктами 4.3.2 и 4.3.3 пункта 4.3 Государственной гарантии;
- 3) документы, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.4 Государственной гарантии, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;
- 4) при несоответствии сумм, заявленных владельцем Облигаций и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно неисполненным обязательствам по Облигациям.

Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные Гаранту по истечении 90 дней с соответствующей даты погашения Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательство по выплате владельцам Облигаций соответствующей части номинальной стоимости Облигаций, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии.

В случае признания Гарантом Требования об Исполнении Обязательств обоснованным Платежный агент по поручению Гаранта, не позднее 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств, перечисляет суммы, причитающиеся Владелцу Облигаций, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владельца Облигаций, указанных в Требовании об Исполнении Обязательств.

В случае признания Требования об Исполнении Обязательств необоснованным Гарант в течение 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств направляет владельцу Облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств.

Облигации серии А8:

Государственный регистрационный номер выпуска: 4-08-00739-А

Дата государственной регистрации выпуска: 24.08.2006 г.

Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивает выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по облигациям: *Правительство Российской Федерации (распоряжение Правительства Российской Федерации от 1 марта 2006 года № 277-р)*

Сведения о гаранте: *Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации на основании Договора № 01-01-06/04-64 от 28.06.2006 года о предоставлении Государственной гарантии Российской Федерации и Государственной гарантии № 04-05-10/16 от 28.06.2006 года.*

Дата выдачи гарантии: 28.06.2006 года

Объем обязательств по гарантии: 5 000 000 000 рублей

Срок, на который выдана гарантия: до 13.09.2018 года

Порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств и иные условия предоставления гарантий:

Государственная гарантия выдана в обеспечение исполнения обязательств Эмитентом перед владельцами Облигаций, выпускаемых на основании решения Наблюдательного совета ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" о размещении Облигаций от 19 мая 2006 г. (Протокол № 06 от 19.05.2006 г.) по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций на следующих условиях:

- 1) предельный размер обязательств Российской Федерации в лице Министерства финансов РФ по Государственной гарантии ограничен суммой в размере не более 5 000 000 000 (Пяти миллиардов) рублей (Предельная сумма) по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций;*
- 2) обязательства Российской Федерации по Государственной гарантии распространяются только на случай неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательств по выплате владельцам Облигаций частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед владельцами Облигаций, в том числе обязательств по уплате купонного дохода, а также обязательств по уплате сумм процентов, штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения обязательств перед владельцами Облигаций и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии не является. Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ не отвечает за возмещение судебных издержек владельцев Облигаций по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков*

владельцев Облигаций, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций.

Гарант обязуется выплатить владельцам Облигаций часть номинальной стоимости по принадлежащим им Облигациям при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций только после того, как будет установлено, что Эмитент не выплатил часть номинальной стоимости Облигаций по наступлении срока погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций (субсидиарная ответственность), и только в той части, в которой обязательства по облигациям не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций считается установленным при наличии одновременно следующих условий:

- 1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме часть номинальной стоимости Облигаций в дату погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций; и*
- 2) владелец Облигаций предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему соответствующей части номинальной стоимости Облигаций и в течение 30 (тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования; и*
- 3) владелец Облигаций предъявил Гаранту требование, оформленное в соответствии с указанными в Решении о выпуске ценных бумаг и Государственной гарантии условиями (далее – «Требование об Исполнении Обязательств»), путем направления такого Требования об Исполнении Обязательств Платежному агенту по форме, в порядке и сроки, установленные в Государственной гарантии и указанные в Решении о выпуске ценных бумаг.*

При предъявлении владельцами Облигаций Требований об Исполнении Обязательств должны соблюдаться следующие условия и ограничения:

- 1) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 дней с соответствующей даты погашения части номинальной стоимости Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательства по Облигациям;*
- 2) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано владельцем Облигаций и заверено печатью владельца Облигаций (для юридических лиц);*
- 3) в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование владельца Облигаций, идентификационный номер налогоплательщика, место жительства (место нахождения), объем неисполненных обязательств по Облигациям по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, ссылка на Государственную гарантию как основание предъявления Требования об Исполнении Обязательств.*

К Требованию об Исполнении Обязательств должны быть приложены следующие документы:

- 1) подтверждающая права владельца Облигаций на принадлежащие ему Облигации выписка со счета депо в Депозитарии, или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к Депозитарию;*
- 2) нотариально заверенная копия документа, подтверждающего направление владельцем Облигаций требования Эмитенту и получение этого требования*

Эмитентом согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии;
3) заверенная Эмитентом или владельцем Облигаций копия требования, направленного владельцем Облигаций Эмитенту согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии;
4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств, полученного владельцем Облигаций согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии(в случае наличия).

Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту для Гаранта по почтовому адресу: 107996, ГСП-6, г. Москва, пр-т Академика Сахарова, 9 с отметкой «В депозитарий Внешэкономбанка для Министерства финансов Российской Федерации».

В случае изменения почтового адреса, по которому направляются Требования об Исполнении Обязательств, сведения об этом публикуются в газете «Время новостей» не позднее, чем за десять дней до даты погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций.

Датой предъявления Требования об Исполнении Обязательств Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту.

Рассмотрение Требования об Исполнении Обязательств и проверка его обоснованности осуществляется в течение 30 дней со дня его предъявления Гаранту. При этом Гарант вправе выдвигать против Требования об Исполнении Обязательств любые возражения, которые мог бы представить Эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если Эмитент от них отказался или признал свой долг.

В исключительных случаях для проведения дополнительной проверки срок рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств может быть продлен, но не должен превышать 60 дней со дня его предъявления.

Требование об Исполнении Обязательств признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:

- 1) нарушены сроки предъявления Требования об Исполнении Обязательств, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и подпунктом 4.3.1 пункта 4.3 Государственной гарантии;
- 2) Требование об Исполнении Обязательств оформлено ненадлежащим образом или в неполном объеме указаны сведения, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и подпунктами 4.3.2 и 4.3.3 пункта 4.3 Государственной гарантии;
- 3) документы, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.4 Государственной гарантии, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;
- 4) при несоответствии сумм, заявленных владельцем Облигаций и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно неисполненным обязательствам по Облигациям.

Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные Гаранту по истечении 90 дней с соответствующей даты погашения Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательство по выплате владельцам Облигаций соответствующей части номинальной стоимости Облигаций, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии.

В случае признания Гарантом Требования об Исполнении Обязательств обоснованным Платежный агент по поручению Гаранта, не позднее 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств, перечисляет суммы,

причитающиеся Владелец Облигаций, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владельца Облигаций, указанных в Требовании об Исполнении Обязательств.

В случае признания Требования об Исполнении Обязательств необоснованным Гарант в течение 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств направляет владельцу Облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств.

Облигации серии А9:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-09-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **24.08.2006 г.**

Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивает выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по облигациям: **Правительство Российской Федерации (распоряжение Правительства Российской Федерации от 1 марта 2006 года № 277-р)**

Сведения о гаранте: **Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации на основании Договора № 01-01-06/04-65 от 28.06.2006 года о предоставлении Государственной гарантии Российской Федерации и Государственной гарантии № 04-05-10/17 от 28.06.2006 года.**

Дата выдачи гарантии: **28.06.2006 года**

Объем обязательств по гарантии: **5 000 000 000 рублей**

Срок, на который выдана гарантия: **до 16.05.2017 года**

Порядок предъявления требований к гаранту по исполнению гарантийных обязательств и иные условия предоставления гарантий:

Государственная гарантия выдана в обеспечение исполнения обязательств Эмитентом перед владельцами Облигаций, выпускаемых на основании решения Наблюдательного совета ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" о размещении Облигаций от 19 мая 2006 г. (Протокол № 06 от 19.05.2006 г.) по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций на следующих условиях:

- 1) предельный размер обязательств Российской Федерации в лице Министерства финансов РФ по Государственной гарантии ограничен суммой в размере не более 5 000 000 000 (Пяти миллиардов) рублей (Предельная сумма) по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций;*
- 2) обязательства Российской Федерации по Государственной гарантии распространяются только на случай неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательств по выплате владельцам Облигаций частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед владельцами Облигаций, в том числе обязательств по уплате купонного дохода, а также обязательств по уплате сумм процентов,*

штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения обязательств перед владельцами Облигаций и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии не является. Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ не отвечает за возмещение судебных издержек владельцев Облигаций по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков владельцев Облигаций, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций.

Гарант обязуется выплатить владельцам Облигаций часть номинальной стоимости по принадлежащим им Облигациям при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций только после того, как будет установлено, что Эмитент не выплатил часть номинальной стоимости Облигаций по наступлении срока погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций (субсидиарная ответственность), и только в той части, в которой обязательства по облигациям не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций считается установленным при наличии одновременно следующих условий:

- 1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме часть номинальной стоимости Облигаций в дату погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций; и*
- 2) владелец Облигаций предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему соответствующей части номинальной стоимости Облигаций и в течение 30 (тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования; и*
- 3) владелец Облигаций предъявил Гаранту требование, оформленное в соответствии с указанными в Решении о выпуске ценных бумаг и Государственной гарантии условиями (далее – «Требование об Исполнении Обязательств»), путем направления такого Требования об Исполнении Обязательств Платежному агенту по форме, в порядке и сроки, установленные в Государственной гарантии и указанные в Решении о выпуске ценных бумаг.*

При предъявлении владельцами Облигаций Требований об Исполнении Обязательств должны соблюдаться следующие условия и ограничения:

- 1) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 дней с соответствующей даты погашения части номинальной стоимости Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательства по Облигациям;*
- 2) Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано владельцем Облигаций и заверено печатью владельца Облигаций (для юридических лиц);*
- 3) в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование владельца Облигаций, идентификационный номер налогоплательщика, место жительства (место нахождения), объем неисполненных обязательств по Облигациям по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств, ссылка на Государственную гарантию как основание предъявления Требования об Исполнении Обязательств.*

К Требованию об Исполнении Обязательств должны быть приложены следующие документы:

- 1) подтверждающая права владельца Облигаций на принадлежащие ему Облигации выписка со счета депо в Депозитарии, или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к Депозитарии;
- 2) нотариально заверенная копия документа, подтверждающего направление владельцем Облигаций требования Эмитенту и получение этого требования Эмитентом согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии;
- 3) заверенная Эмитентом или владельцем Облигаций копия требования, направленного владельцем Облигаций Эмитенту согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии;
- 4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств, полученного владельцем Облигаций согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии (в случае наличия).

Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту для Гаранта по почтовому адресу: 107996, ГСП-6, г. Москва, пр-т Академика Сахарова, 9 с отметкой «В депозитарий Внешэкономбанка для Министерства финансов Российской Федерации».

В случае изменения почтового адреса, по которому направляются Требования об Исполнении Обязательств, сведения об этом публикуются в газете «Время новостей» не позднее, чем за десять дней до даты погашения соответствующей части номинальной стоимости Облигаций.

Датой предъявления Требования об Исполнении Обязательств Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту.

Рассмотрение Требования об Исполнении Обязательств и проверка его обоснованности осуществляется в течение 30 дней со дня его предъявления Гаранту. При этом Гарант вправе выдвигать против Требования об Исполнении Обязательств любые возражения, которые мог бы представить Эмитент, и не теряет право на эти возражения даже в том случае, если Эмитент от них отказался или признал свой долг.

В исключительных случаях для проведения дополнительной проверки срок рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств может быть продлен, но не должен превышать 60 дней со дня его предъявления.

Требование об Исполнении Обязательств признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:

- 1) нарушены сроки предъявления Требования об Исполнении Обязательств, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и подпунктом 4.3.1 пункта 4.3 Государственной гарантии;
- 2) Требование об Исполнении Обязательств оформлено ненадлежащим образом или в неполном объеме указаны сведения, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и подпунктами 4.3.2 и 4.3.3 пункта 4.3 Государственной гарантии;
- 3) документы, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и п. 4.4 Государственной гарантии, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;
- 4) при несоответствии сумм, заявленных владельцем Облигаций и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно неисполненным обязательствам Облигациям.

Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные Гаранту по истечении 90 дней с соответствующей даты погашения Облигаций, в которую Эмитент не исполнил обязательство по выплате владельцам Облигаций соответствующей части номинальной стоимости Облигаций, влекут отказ Гаранта от исполнения

обязательств по Государственной гарантии.

В случае признания Гарантом Требования об Исполнении Обязательств обоснованным Платежный агент по поручению Гаранта, не позднее 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств, перечисляет суммы, причитающиеся Владелец Облигаций, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владельца Облигаций, указанных в Требовании об Исполнении Обязательств.

В случае признания Требования об Исполнении Обязательств необоснованным Гарант в течение 60 дней со дня предъявления Требования об Исполнении Обязательств направляет владельцу Облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств.

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.

Не применимо.

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

Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на акции:

Реестр владельцев акций ведется Эмитентом.

Регистратора нет.

Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на облигации:

Реестр владельцев облигаций не ведется (облигации, выпущенные Эмитентом, являются облигациями на предъявителя).

В обращении находятся девять выпусков облигаций Эмитента, выпущенных в документарной форме, с обязательным централизованным хранением.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: *Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"*

Сокращенное фирменное наименование: *НДЦ*

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

Номер лицензии: *177-03431-000100*

Дата выдачи: *04.12.2000 г.*

Срок действия лицензии: *бессрочная лицензия*

Орган, выдавший лицензию: *ФКЦБ России*

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

Законодательные акты, которыми будут руководствоваться нерезиденты, при принятии решения об инвестировании в облигации Эмитента:

1. Закон РСФСР от 26 июня 1991 г. "Об инвестиционной деятельности в РСФСР"(с изменениями от 19 июня 1995 г., 25 февраля 1999 г., 10 января 2003 г.);

2. Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. N 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных

вложений" (с изменениями от 2 января 2000 г., 22 августа 2004 г., 02 февраля 2006 г., 18 декабря 2006 г.);

3. Федеральный закон от 9 июля 1999 г. N 160-ФЗ "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" (с изменениями от 21 марта, 25 июля 2002 г., 8 декабря 2003 г., июля 2005 г., 03 июня 2006 г., 26 июня 2007 г.);

4. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" (с изменениями от 26 ноября 1998 г., 8 июля 1999 г., 7 августа 2001 г., 28 декабря 2002 г., 29 июня, 28 июля 2004 г., 7 марта, 18 июня, 27 декабря 2005 г., 5 января 2006 г., 15 апреля 2006 г., 27 июля 2006 г., 17 мая 2007 г.);

5. Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. N 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" (с изменениями от 29 июня 2004 г., 18 июля 2005 г., 26 июля 2006 г., 5 июля 2007 г.);

6. Указ Президента РФ от 10 июня 1994 г. N 1184 "О совершенствовании работы банковской системы Российской Федерации" (с изменениями и дополнениями от 27 апреля 1995 г.);

7. Решение Совета директоров Банка России от 17 августа 1998 г. О приостановлении операций, связанных с осуществлением резидентами выплат в пользу нерезидентов;

8. Решение Верховного Суда РФ от 29 января 2001 г. N ГКПИ 00-1386 "Заявление о признании не соответствующим закону "Порядка осуществления переводов иностранной валюты из Российской Федерации и в Российскую Федерацию без открытия текущих валютных счетов" от 27 августа 1997 г. N 508, утвержденного приказом Банка России от 27 августа 1997 г. N 02-371 оставлено без удовлетворения";

9. Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;

10. Иные законодательные акты Российской Федерации.

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

Налогообложение доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее – «НК»), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

Налоговые ставки, действующие на 30.06.2007 г.:

| Вид дохода | Юридические лица | | Физические лица | |
|----------------------------------|---|-------------|-----------------|-------------|
| | Резиденты | Нерезиденты | Резиденты | Нерезиденты |
| Купонный доход | 24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%) | 20% | 13% | 30% |
| Доход от реализации ценных бумаг | 24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%) | 20% | 13% | 30% |
| Доход в виде дивидендов | 9% | 15% | 9% | 30% |

Порядок и условия обложения физических лиц

Вид налога – налог на доходы.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

- дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;
- доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.

Налоговая база.

Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. Налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение. Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.

При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

- купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком, либо имущественными вычетами, принимаемыми в уменьшение доходов от сделки купли - продажи.

К указанным расходам относятся:

- суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;
- оплата услуг, оказываемых депозитарием;
- комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;
- биржевой сбор (комиссия);
- оплата услуг регистратора;
- другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли - продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

По операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Под рыночной котировкой ценной бумаги, обращающейся на организованном рынке ценных бумаг, понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку ценной бумаги, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли. Если расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

В случае если расходы налогоплательщика не могут быть подтверждены документально, он вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным абзацем первым подпункта 1 пункта 1 статьи 220 НК.

Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли - продажи ценных бумаг данной категории.

Доход по операциям купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Дата фактического получения дохода:

- 2. день выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц - при получении доходов в денежной форме;*
- 3. день приобретения ценных бумаг.*

Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

При осуществлении выплаты денежных средств налоговым агентом до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии с настоящей статьей, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств. Доля дохода определяется как произведение общей суммы дохода на отношение суммы выплаты к стоимостной оценке ценных бумаг, определяемой на дату выплаты денежных средств, по которым налоговый агент выступает в качестве брокера. При осуществлении выплаты денежных средств налогоплательщику более одного раза в течение налогового периода расчет суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.

Стоимостная оценка ценных бумаг определяется исходя из фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на их приобретение.

Под выплатой денежных средств понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица.

При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер, доверительный управляющий

или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 НК.

Порядок и условия обложения юридических лиц

Вид налога – налог на прибыль.

К доходам относятся:

- **выручка от реализации имущественных прав (доходы от реализации);**
- **внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам и/или от долевого участия в других организациях;**

Налоговая база.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику Эмитентом. При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг только при одновременном соблюдении следующих условий:

- 1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;**
- 2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;**
- 3) если по ним рассчитывается рыночная котировка, когда это предусмотрено соответствующим национальным законодательством.**

Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной цены сделок на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.

Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги).

В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);

2) по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);

3) по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется отдельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами."

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

Данные об объявленных и выплаченных дивидендах по обыкновенным именным бездокументарным акциям ОАО «АИЖК» за 5 последних завершенных финансовых лет:

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды: **2001 год**

Категория: **обыкновенные**

Размер дивидендов, начисленных на одну акцию (руб.): **дивиденды не начислялись**

Размер начисленных дивидендов по всем акциям данной категории (руб.): **0 (дивиденды не начислялись)**

Наименование органа управления Эмитента, принявшего решение (объявившего) о невыплате дивидендов по акциям Эмитента: **Общее собрание акционеров**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение о невыплате (объявлении) дивидендов: **28.06.02 г.**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение о невыплате (объявлении) дивидендов: **№ 2 от 28.06.02 г.**

Срок, отведенный для выплаты дивидендов: **60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов**

Форма выплаты дивидендов: **дивиденды не выплачивались**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям Эмитента данной категории (типа) по отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов (руб.): **0 (дивиденды не выплачивались)**

В случае если объявленные дивиденды по акциям Эмитента не выплачены или выплачены Эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты объявленных дивидендов: **Решение о невыплате дивидендов было принято Общим собранием акционеров, согласно протоколу Общего собрания акционеров № 2 от 28.06.02 г. с формулировкой: «Дивиденды по акциям за 2001 г., в связи с убытками ОАО «АИЖК» не выплачивать».**

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды: **2002 год**

Категория: **обыкновенные**

Размер дивидендов, начисленных на одну акцию (руб.): **дивиденды не начислялись**

Размер начисленных дивидендов по всем акциям данной категории (руб.): **0 (дивиденды не начислялись)**

Наименование органа управления Эмитента, принявшего решение (объявившего) о невыплате дивидендов по акциям Эмитента: **Общее собрание акционеров**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение о невыплате (объявлении) дивидендов: **Решение о невыплате дивидендов было принято согласно распоряжению Министерства имущественных отношений РФ № 3215-р от 21.06.03 г. «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «АИЖК»**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение о невыплате (объявлении) дивидендов: **Решение о невыплате дивидендов было принято согласно распоряжению Министерства имущественных отношений РФ № 3215-р от 21.06.03 г. «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «АИЖК»**

Срок, отведенный для выплаты дивидендов: **60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов**

Форма выплаты дивидендов: **дивиденды не выплачивались**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям Эмитента данной категории (типа) по отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов (руб.): **0 (дивиденды не выплачивались)**

В случае если объявленные дивиденды по акциям Эмитента не выплачены или выплачены Эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты объявленных дивидендов: **Решение о невыплате дивидендов было принято, согласно Распоряжению Министерства**

имущественных отношений РФ № 3215-р от 21.06.03 г. «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «АИЖК» с формулировкой «В связи с наличием убытков у ОАО «АИЖК», за 2002 г. дивиденды не выплачивать».

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды: **2003 год**

Размер дивидендов, начисленных на одну акцию (руб.): **36,67 руб.**

Размер начисленных дивидендов по всем акциям данной категории (руб.): **10 120 000 руб.**

Наименование органа управления Эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям Эмитента: **Общее собрание акционеров**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **Решение о выплате дивидендов было принято согласно распоряжению Федерального агентства по управлению федеральным имуществом № 301-р от 02.09.04 г. «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «АИЖК»**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **Решение о выплате дивидендов было принято согласно распоряжению Федерального агентства по управлению федеральным имуществом № 301-р от 02.09.04 г. «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «АИЖК»**

Срок, отведенный для выплаты дивидендов: **60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов**

Форма выплаты дивидендов: **денежные средства (в рублях)**

Иные условия выплаты дивидендов: **нет**

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды: **год**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям Эмитента данной категории (типа) по отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов (руб.): **10 120 000 руб.**

В случае если объявленные дивиденды по акциям Эмитента не выплачены или выплачены Эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты объявленных дивидендов: **объявленные (начисленные) дивиденды за 2003 год выплачены в полном объеме**

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды: **2004 год**

Размер дивидендов, начисленных на одну акцию (руб.): **6,97 руб.**

Размер начисленных дивидендов по всем акциям данной категории (руб.): **1 923 784 руб.**

Наименование органа управления Эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям Эмитента: **Общее собрание акционеров**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **Решение о выплате дивидендов было принято согласно распоряжению Федерального агентства по управлению федеральным имуществом № 2168-р от 23.09.05 г. «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «АИЖК»**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) **Решение о выплате дивидендов было принято согласно распоряжению Федерального агентства по управлению федеральным имуществом № 2168-р от 23.09.05 г. «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «АИЖК»**

Срок, отведенный для выплаты дивидендов: **60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов**

Форма выплаты дивидендов: **денежные средства (в рублях)**

Иные условия выплаты дивидендов: **нет**

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды: **год**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям Эмитента данной категории (типа) по отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов (руб.): **1 923 784 руб.**

В случае если объявленные дивиденды по акциям Эмитента не выплачены или выплачены Эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты объявленных дивидендов **объявленные (начисленные) дивиденды за 2004 год выплачены в полном объеме.**

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды: **2005 год**

Размер дивидендов, начисленных на одну акцию (руб.): **3,6 руб.**

Размер начисленных дивидендов по всем акциям данной категории (руб.): **7 323 600 руб.**

Наименование органа управления Эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям Эмитента: **Общее собрание акционеров**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **Решение о выплате дивидендов было принято согласно распоряжению Федерального агентства по управлению федеральным имуществом № 993-р от 26.04.06 г. «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «АИЖК»**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания): **Решение о выплате дивидендов было принято согласно распоряжению Федерального агентства по управлению федеральным имуществом № 993-р от 26.04.06 г. «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «АИЖК»**

Срок, отведенный для выплаты дивидендов: **60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов**

Форма выплаты дивидендов: **денежные средства (в рублях)**

Иные условия выплаты дивидендов: **нет**

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды: **год**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям Эмитента данной категории (типа) по отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов (руб.): **7 323 600 руб.**

В случае если объявленные дивиденды по акциям Эмитента не выплачены или выплачены Эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты объявленных дивидендов: **объявленные (начисленные) дивиденды за 2005 год выплачены в полном объеме.**

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды: **2006 год**

Размер дивидендов, начисленных на одну акцию (руб.): **дивиденды не начислялись**

Размер начисленных дивидендов по всем акциям данной категории (руб.): **дивиденды не начислялись**

Наименование органа управления Эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям Эмитента: **на дату окончания отчетного квартала общее собрание акционеров Эмитента по вопросу выплаты дивидендов не проводилось и решение не принималось**

Дата проведения собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: **на дату окончания отчетного квартала общее собрание акционеров Эмитента по вопросу выплаты дивидендов не проводилось и решение не принималось**

Дата составления и номер протокола собрания (заседания): **на дату окончания отчетного квартала общее собрание акционеров Эмитента по вопросу выплаты дивидендов не проводилось и решение не принималось**

Срок, отведенный для выплаты дивидендов: **60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов**

Форма выплаты дивидендов: **денежные средства (в рублях)**

Иные условия выплаты дивидендов: **нет**

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды: **год**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям Эмитента данной категории (типа) по отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов (руб.): **дивиденды не выплачивались**

В случае если объявленные дивиденды по акциям Эмитента не выплачены или выплачены Эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты объявленных дивидендов: **дивиденды не выплачивались**

Сведения о выплаченных доходах по документарным процентным (купонным) облигациям серии А1 ОАО «АИЖК» за 5 последних завершённых финансовых лет ¹:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-01-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **04.04.2003 г.**

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: **27.05.2003 г.**

Количество ценных бумаг выпуска: **1 070 штук**

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

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **1 070 000 000 руб.**

Вид дохода по облигациям выпуска: **процент (купон)**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска: **483 376 148,7 руб.**

Выплата первого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **11 452,05 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **12 253 693,50 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **02.06.2003 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 24.04.03 по 01.06.03 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 24.04.03 г. по 01.06.03 г.: **12 253 693,50 руб.**

Выплата второго купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **55 150,68 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **59 011 227,60 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.12.2003 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 01.06.03 по 01.12.03 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 02.06.03 г. по 01.12.03 г.: **59 011 227,60 руб.**

Выплата третьего купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **55 150,68 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **59 011 227,60 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.06.2004 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: *с 01.12.03 по 01.06.04 г.*

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.12.03 г. по 01.06.04 г.: **59 011 227,60 руб.**

Выплата четвертого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **55 150,68 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **59 011 227,60 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.12.2004 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: ***Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.***

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: *с 01.06.04 по 01.12.04 г.*

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.06.04 г. по 01.12.04 г.: **59 011 227,60 руб.**

Выплата пятого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **54 849,32 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **58 688 772,40 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.06.2005 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: ***Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.***

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: *с 01.12.04 по 01.06.05 г.*

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.12.04 г. по 01.06.05 г.: **58 688 772,40 руб.**

Выплата шестого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **55 150,68 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **59 011 227,60 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.12.2005 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: ***Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.***

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: *с 01.06.05 по 01.12.05 г.*

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.06.05 г. по 01.12.05 г.: **59 011 227,60 руб.**

Выплата седьмого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **54 849,32 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **58 688 772,40 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.06.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: ***Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в***

пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 01.12.05 по 01.06.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.12.05 г. по 01.06.06 г.: **58 688 772,40 руб.**

Выплата восьмого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **55 150,68 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **59 011 227,60 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.12.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 01.06.06 по 01.12.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.06.06 г. по 01.12.06 г.: **59 011 227,60 руб.**

Выплата девятого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **54 849,32 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **58 688 772,40 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.06.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 01.12.06 по 01.06.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.12.06 г. по 01.06.07 г.: **58 688 772,40 руб.**

Сведения о выплаченных доходах по документарным процентным (купонным) облигациям серии А2 ОАО «АИЖК» за 5 последних завершённых финансовых лет ¹:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-02-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **13.04.2004 г.**

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: **24.06.2004 г.**

Количество ценных бумаг выпуска: **1 500 000 штук**

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

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **1 500 000 000 руб.**

Вид дохода по облигациям выпуска: **процент (купон)**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска: **443 910 000,00 руб.**

Выплата первого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **20,49 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **30 735 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **02.08.2004 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: с 25.05.04 по 01.08.04 г.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 25.05.04 г. по 01.08.04 г.: **30 735 000,00 руб.**

Выплата второго купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **55,45 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **83 175 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.02.2005 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: с 01.08.04 по 01.02.05 г.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.08.04 г. по 01.02.05 г.: **83 175 000,00 руб.**

Выплата третьего купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **54,55 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **81 825 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.08.2005 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: с 01.02.05 по 01.08.05 г.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.02.05 г. по 01.08.05 г.: **81 825 000,00 руб.**

Выплата четвертого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **55,45 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **83 175 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.02.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: с 01.08.05 по 01.02.06 г.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.08.05 г. по 01.02.06 г.: **83 175 000,00 руб.**

Выплата пятого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **54,55 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **81 825 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.08.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: с 01.02.06 по 01.08.06 г.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.02.06 г. по 01.08.06 г.: **81 825 000,00 руб.**

Выплата шестого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **55,45 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **83 175 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.02.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: с 01.08.06 по 01.02.07 г.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.08.06 г. по 01.02.07 г.: **83 175 000,00 руб.**

Сведения о выплаченных доходах по документарным купонным облигациям серии АЗ ОАО «АИЖК» за 5 последних завершённых финансовых лет ¹:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-03-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **09.11.2004 г.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: **24.12.2004 г.**

Количество ценных бумаг выпуска: **2 250 000**

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

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **2 250 000 000**

Вид дохода по облигациям выпуска: **купон**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска: **500 647 500,00 руб.**

Выплата первого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **34,51 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **77 647 500,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **15.04.2005 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: с 02.12.04 по 15.04.05 г.

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 02.12.04 г. по 15.04.05 г.: **77 647 500,00 руб.**

Выплата второго купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **23,44 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **52 740 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **15.07.2005 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.04.05 по 15.07.05 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.04.05 г. по 15.07.05 г.: **52 740 000,00 руб.**

Выплата третьего купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **23,69 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **53 302 500,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **17.10.2005 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.07.05 по 15.10.05 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.07.05 г. по 15.10.05 г.: **53 302 500,00 руб.**

Выплата четвертого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **23,69 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **53 302 500,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **16.01.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.10.05 по 15.01.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.10.05 г. по 15.01.06 г.: **53 302 500,00 руб.**

Выплата пятого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **23,18 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **52 155 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **17.04.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.01.06 по 15.04.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.01.06 г. по 15.04.06 г.: **52 155 000,00 руб.**

Выплата шестого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **23,44 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **52 740 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **17.07.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.04.06 по 15.07.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.04.06 г. по 15.07.06 г.: **52 740 000,00 руб.**

Выплата седьмого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **23,69 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **53 302 500,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **16.10.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.07.06 по 15.10.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.07.06 г. по 15.10.06 г.: **53 302 500,00 руб.**

Выплата восьмого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **23,69 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **53 302 500,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **15.01.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.10.06 по 15.01.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.10.06 г. по 15.01.07 г.: **53 302 500,00 руб.**

Выплата девятого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **23,18 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **52 155 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **16.04.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.01.07 по 15.04.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.01.07 г. по 15.04.07 г.: **52 155 000,00 руб.**

Сведения о выплаченных доходах по документарным купонным облигациям серии А4 ОАО «АИЖК» за 5 последних завершённых финансовых лет ¹:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-04-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **14.04.2005 г.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: **09.06.2005 г.**

Количество ценных бумаг выпуска: **900 000**

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

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **900 000 000**

Вид дохода по облигациям выпуска: **купон**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска: **154 242 000,00 руб.**

Выплата первого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **19,31 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **17 379 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.08.2005 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: ***Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.***

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 12.05.05 по 01.08.05 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 12.05.05 г. по 01.08.05 г.: **17 379 000,00 руб.**

Выплата второго купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **21,93 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **19 737 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.11.2005 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: ***Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.***

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 01.08.05 по 01.11.05 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.08.05 г. по 01.11.05 г.: **19 737 000,00 руб.**

Выплата третьего купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **21,93 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **19 737 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.02.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: ***Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.***

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 01.11.05 по 01.02.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.11.05 г. по 01.02.06 г.: **19 737 000,00 руб.**

Выплата четвертого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **21,21 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **19 089 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.05.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 01.02.06 по 01.05.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.02.06 г. по 01.05.06 г.: **19 089 000,00 руб.**

Выплата пятого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **21,93 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **19 737 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.08.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 01.05.06 по 01.08.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.05.06 г. по 01.08.06 г.: **19 737 000,00 руб.**

Выплата шестого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **21,93 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **19 737 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.11.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 01.08.06 по 01.11.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.08.06 г. по 01.11.06 г.: **19 737 000,00 руб.**

Выплата седьмого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **21,93 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **19 737 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.02.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 01.11.06 по 01.02.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.11.06 г. по 01.02.07 г.: **19 737 000,00 руб.**

Выплата восьмого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **21,21 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **19 089 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **01.05.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 01.02.07 по 01.05.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 01.02.07 г. по 01.05.07 г.: **19 089 000,00 руб.**

Сведения о выплаченных доходах по документарным купонным облигациям серии А5 ОАО «АИЖК» за 5 последних завершённых финансовых лет ¹:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-05-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **15.11.2005 г.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: **12.01.2006 г.**

Количество ценных бумаг выпуска: **2 200 000**

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

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **2 200 000 000**

Вид дохода по облигациям выпуска: **купон**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска: **219 296 000,00 руб.**

Выплата первого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **26,18 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **57 596 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **17.04.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 06.12.05 по 15.04.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 06.12.05 г. по 15.04.06 г.: **57 596 000,00 руб.**

Выплата второго купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **18,32 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **40 304 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **17.07.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.04.06 по 15.07.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.04.06 г. по 15.07.06 г.: **40 304 000,00 руб.**

Выплата третьего купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **18,53 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **40 766 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **16.10.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.07.06 по 15.10.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.07.06 г. по 15.10.06 г.: **40 766 000,00 руб.**

Выплата четвертого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **18,53 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **40 766 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **15.01.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.10.06 по 15.01.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.10.06 г. по 15.01.07 г.: **40 766 000,00 руб.**

Выплата пятого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **18,12 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **39 864 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **16.04.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.01.07 по 15.04.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.01.07 г. по 15.04.07 г.: **39 864 000,00 руб.**

Сведения о выплаченных доходах по документарным купонным облигациям серии А6 ОАО «АИЖК» за 5 последних завершенных финансовых лет ¹:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-06-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **15.11.2005 г.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: **12.01.2006 г.**

Количество ценных бумаг выпуска: **2 500 000**

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

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **2 500 000 000**

Вид дохода по облигациям выпуска: **купон**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска: **250 900 000,00 руб.**

Выплата первого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **26,36 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **65 900 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **17.04.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 06.12.05 по 15.04.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 06.12.05 г. по 15.04.06 г.: **65 900 000,00 руб.**

Выплата второго купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **18,45 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **46 125 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **17.07.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.04.06 по 15.07.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.04.06 г. по 15.07.06 г.: **46 125 000,00 руб.**

Выплата третьего купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **18,65 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **46 625 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **16.10.2006 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.07.06 по 15.10.06 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.07.06 г. по 15.10.06 г.: **46 625 000,00 руб.**

Выплата четвертого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **18,65 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **46 625 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **15.01.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.10.06 по 15.01.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.10.06 г. по 15.01.07 г.: **46 625 000,00 руб.**

Выплата пятого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **18,25 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **46 625 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **16.04.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.01.07 по 15.04.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.01.07 г. по 15.04.07 г.: **46 625 000,00 руб.**

Сведения о выплаченных доходах по документарным купонным облигациям серии А7 с обязательным централизованным хранением ОАО «АИЖК» за 5 последних завершенных финансовых лет ¹:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-07-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **24.08.2006 г.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: **19.10.2006 г.**

Количество ценных бумаг выпуска: **4 000 000**

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

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **4 000 000 000**

Вид дохода по облигациям выпуска: **купон**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска: **162 440 000,00 руб.**

Выплата первого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **40,61 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **162 440 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **16.04.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 04.10.06 по 15.04.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 04.10.06 г. по 15.04.07 г.: **162 440 000,00 руб.**

Сведения о выплаченных доходах по документарным купонным облигациям серии А8 с обязательным централизованным хранением ОАО «АИЖК» за 5 последних завершенных финансовых лет ¹:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-08-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **24.08.2006 г.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: **19.10.2006 г.**

Количество ценных бумаг выпуска: **5 000 000**

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

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **5 000 000 000**

Вид дохода по облигациям выпуска: **купон**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска: **265 450 000,00 руб.**

Выплата первого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **33,86 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **169 300 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **15.03.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 04.10.06 по 15.03.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 04.10.06 г. по 15.03.07 г.: **169 300 000,00 руб.**

Выплата второго купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **19,23 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **96 150 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **15.06.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 15.03.07 по 15.06.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 15.03.07 г. по 15.06.07 г.: **96 150 000,00 руб.**

Сведения о выплаченных доходах по документарным купонным облигациям серии А9 с обязательным централизованным хранением ОАО «АИЖК» за 5 последних завершенных финансовых лет ¹:

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-09-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **24.08.2006 г.**

Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска: **21.02.2007 г.**

Количество ценных бумаг выпуска: **5 000 000**

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

Объем выпуска облигаций по номинальной стоимости: **5 000 000 000**

Вид дохода по облигациям выпуска: **купон**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска: **98 500 000,00 руб.**

Выплата первого купона:

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

- в расчете на одну облигацию: **19,70 руб.**

- в совокупности по всем облигациям выпуска: **98 500 000,00 руб.**

Срок, отведенный для выплаты доходов по облигациям выпуска: **15.05.2007 г.**

Форма и иные условия выплаты дохода по облигациям выпуска: **Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата купонного (процентного) дохода осуществляется Эмитентом через платежного агента.**

Период, за который выплачивались доходы по облигациям выпуска: **с 08.02.07 по 15.05.07 г.**

Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, за период с 08.02.07 г. по 15.05.07 г.: **98 500 000,00 руб.**

¹ Данные по выплатам купонов по облигациям ОАО «АИЖК» серии А1, А2, А3, А4, А5, А6, А7, А8 и А9 приведены по состоянию на 30.06.2007 года.

8.10. Иные сведения.

Иных сведений не имеется.

ПРИЛОЖЕНИЕ

**Бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с
требованиями законодательства Российской Федерации**

за 1-ое полугодие 2007 года

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на **30 июня 2007 г.**

Организация: **ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности:

Организационно-правовая форма / форма собственности: **ОАО**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **117418, г. Москва, Новочеремушкинская ул., дом 69, корп. Б**

Форма № 1 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по
ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Дата утверждения:

Дата отправки
(принятия)

Коды

0710001

2007 06 30

47247771

7729355614
772701001

65.23

47 12

384

| АКТИВ | Код показате ля | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|---|-----------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Нематериальные активы | 110 | 9 098 | 7 819 |
| Основные средства | 120 | 33 136 | 32 197 |
| Незавершенное строительство | 130 | 5 619 | 19 525 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | 28 081 278 | 45 872 286 |
| Отложенные налоговые активы | 145 | 8 176 | 9 644 |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | 1 486 | 1 485 |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 28 138 793 | 45 942 956 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Запасы | 210 | 92 229 | 162 441 |
| в том числе: | | | |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 68 | 326 |
| расходы будущих периодов | 216 | 92 161 | 162 115 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 220 | - | 2 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) | 240 | 4 089 499 | 881 141 |
| в том числе: | | | |
| покупатели и заказчики | 241 | 4 011 995 | 790 180 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 250 | 178 459 | 109 758 |
| Денежные средства | 260 | 76 509 | 880 273 |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 4 436 696 | 2 033 615 |
| БАЛАНС | 300 | 32 575 489 | 47 976 571 |

| ПАССИВ | Код строки | На начало отчетного года | На конец отчетного периода |
|--|------------|--------------------------|----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | |
| Уставный капитал | 410 | 5 090 000 | 5 090 000 |
| Резервный капитал | 430 | 20 826 | 20 826 |
| в том числе: резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством | 431 | 20 826 | 20 826 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 470 | 426 100 | 730 006 |
| ИТОГО по разделу III | 490 | 5 536 926 | 5 840 832 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Займы и кредиты | 510 | 19 799 457 | 39 012 156 |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 | 707 | 523 |
| ИТОГО по разделу IV | 590 | 19 800 164 | 39 012 679 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Займы и кредиты | 610 | 7 132 160 | 2 911 445 |
| Кредиторская задолженность | 620 | 82 248 | 193 827 |
| в том числе: поставщики и подрядчики | 621 | 77 980 | 139 473 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | 97 | 23 880 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | - | 3 500 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 2 557 | 21 319 |
| прочие кредиторы | 625 | 1 614 | 5 655 |
| Доходы будущих периодов | 640 | 23 991 | 17 788 |
| ИТОГО по разделу V | 690 | 7 238 399 | 3 123 060 |
| БАЛАНС | 700 | 32 575 489 | 47 976 571 |

| СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ | | | |
|--|-----|------------|-------------|
| Арендованные основные средства | 910 | 10 889 | 217 218 |
| в том числе по лизингу | 911 | 2 122 | 4 288 |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов | 940 | 7 422 | 7 422 |
| Обеспечения обязательств и платежей полученные | 950 | 77 590 919 | 104 363 811 |
| Обеспечения обязательств и платежей выданные | 960 | 6 628 611 | 7 736 127 |

26 июля 2007 г.

Руководитель

Главный бухгалтер

А.Н. Семеняка

Л.Б. Чернышова

М.П.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
За период с 1 Января по 30 Июня 2007 г.

Организация: **ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности:

Организационно-правовая форма / форма собственности: **ОАО**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Форма № 2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

По ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по
ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

| Коды | | |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| 0710002 | | |
| 2007 | 06 | 30 |
| 47247771 | | |
| 7729355614\772701001 | | |
| 65.23 | | |
| 47 | | 12 |
| 384 | | |

| Наименование показателя | Код | За отчетный период | За аналогичный период предыдущего года |
|---|------------|--------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доходы и расходы по обычным видам деятельности | | | |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010 | 2 486 409 | 833 976 |
| Валовая прибыль | 029 | 2 486 409 | 833 976 |
| Управленческие расходы | 040 | (639 916) | (253 268) |
| Прибыль (убыток) от продаж | 050 | 1 846 493 | 580 708 |
| Прочие доходы и расходы | | | |
| Проценты к получению | 060 | 15 170 | 18 632 |
| Проценты к уплате | 070 | (1 428 293) | (462 086) |
| Прочие доходы | 090 | 15 624 | 668 487 |
| Прочие расходы | 100 | (44 033) | (683 125) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 140 | 404 961 | 122 616 |
| Отложенные налоговые активы | 141 | 1 468 | (1 535) |
| Отложенные налоговые обязательства | 142 | 184 | 185 |
| Текущий налог на прибыль | 150 | (101 532) | (29 455) |
| Налоговые санкции | 180 | (12) | (2) |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 190 | 305 069 | 91 809 |
| СПРАВОЧНО: Постоянные налоговые обязательства (активы) | 200 | 2 689 | 1 378 |

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

| Наименование показателя | Код | За отчетный период | | За аналогичный период предыдущего года | |
|--|-----|--------------------|--------|---|--------|
| | | прибыль | убыток | прибыль | убыток |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Штрафы, пени и неустойки признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании | 210 | 4 138 | 1 | 374 | 6 |
| Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте | 240 | 42 | 154 | - | - |
| Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности | 260 | - | - | - | 20 000 |

31 июля 2007 г.

Руководитель

Главный бухгалтер

А.Н. Семеняка

Л.Б. Чернышова

М.П.

ПРИЛОЖЕНИЕ

**Консолидированная финансовая отчетность за 2006 год,
составленная в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности за 2006 год**

Содержание

| | |
|--|------|
| Аудиторское заключение | 3 |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках | 4 |
| Консолидированный баланс | 5 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 6 |
| Консолидированный отчет о движении собственных средств | 7 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 8-33 |

Аудиторское заключение

Наблюдательному Совету

Открытого акционерного общества “Агентство по ипотечному жилищному кредитованию” (ОАО “АИЖК”)

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества “Агентство по ипотечному жилищному кредитованию” (далее - “Агентство”) и его дочерних компаний (далее – “Группа”), состоящей из консолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2006 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО “КПМГ”

18 июня 2007 года

ОАО "АИЖК"
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2006 год

| | Приме- чания | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|---|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| Процентные доходы | 4 | 2 727 434 | 1 122 543 |
| Процентные расходы | 4 | (1 523 452) | (681 911) |
| Чистый процентный доход | | 1 203 982 | 440 632 |
| Создание резерва под обесценение | 9 | (81 602) | (10 500) |
| Чистый процентный доход после создания резерва под обесценение | | 1 122 380 | 430 132 |
| Комиссионные расходы | 5 | (377 882) | (174 172) |
| Чистые прочие доходы | 6 | 17 822 | 346 |
| Операционные доходы | | 762 320 | 256 306 |
| Общехозяйственные и административные расходы | 7 | (311 886) | (162 758) |
| Прибыль до налогообложения | | 450 434 | 93 548 |
| Расходы по налогу на прибыль | 8 | (108 805) | (24 561) |
| Чистая прибыль | | 341 629 | 68 987 |

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 33, была одобрена к выпуску 18 июня 2007 года.

Семеняка А.Н.
Генеральный директор

Чернышова Л.Б.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибылях и убытках должен рассматриваться вместе с
Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее
неотъемлемой частью.

ОАО «АИЖК»

Консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года

| | Приме- чания | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|---|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 20 | 333 370 | 1 338 457 |
| Векселя, имеющиеся в наличии для продажи | | 651 | 655 092 |
| Дебиторская задолженность сервисных агентов | | 649 168 | 263 582 |
| Закладные | | | |
| - находящиеся в собственности Агентства | 9 | 28 012 405 | 9 778 780 |
| - проданные, но признаваемые в консолидированном балансе Группы | 9 | 3 530 113 | 982 189 |
| - обремененные залогом | 9 | 3 363 515 | - |
| Прочие активы | 10 | 104 588 | 31 099 |
| Основные средства | 11 | 64 778 | 39 851 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | | 4 422 | 6 348 |
| Требования по отложенному налогу на прибыль | 8 | 23 509 | 14 021 |
| Всего активов | | 36 086 519 | 13 109 419 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА | | | |
| Облигации выпущенные | 12 | 19 741 397 | 10 573 966 |
| Финансирование, обеспеченное закладными | 9 | 3 539 429 | 982 189 |
| Кредиты банков | 13 | 7 132 161 | - |
| Прочие обязательства | 14 | 140 643 | 54 682 |
| Всего обязательств | | 30 553 630 | 11 610 837 |
| Собственные средства | | | |
| Акционерный капитал | 15 | 5 359 543 | 959 543 |
| Оплаченный, но незарегистрированный акционерный капитал | 15 | - | 700 000 |
| Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки) | | 173 346 | (160 961) |
| Всего собственных средств | | 5 532 889 | 1 498 582 |
| Всего обязательств и собственных средств | | 36 086 519 | 13 109 419 |

Консолидированный баланс должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОАО «АИЖК»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2006 год

| | Примечания | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|--|------------|-------------------------|-------------------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | |
| Проценты полученные | | 2 568 042 | 1 047 705 |
| Проценты уплаченные | | (1 356 021) | (617 001) |
| Комиссии уплаченные | | (377 882) | (174 172) |
| Чистые прочие доходы за вычетом расходов | | 17 815 | 357 |
| Общехозяйственные и административные расходы | | (295 048) | (158 428) |
| | | 556 906 | 98 461 |
| (Прирост)/снижение операционных активов | | | |
| Векселя, имеющиеся в наличии для продажи | | 652 109 | (256 293) |
| Дебиторская задолженность сервисных агентов | | (223 860) | (98 991) |
| Закладные | | (24 226 666) | (6 329 509) |
| Прочие активы | | (45 238) | (18 098) |
| Прирост/(снижение) операционных обязательств | | | |
| Прочие обязательства | | 87 434 | 43 502 |
| Чистое использование денежных средств по операционной деятельности до налогообложения | | (23 199 315) | (6 560 928) |
| Налог на прибыль уплаченный | | (116 745) | (29 415) |
| Использование денежных средств по операционной деятельности | | (23 316 060) | (6 590 343) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | |
| Чистые приобретения основных средств | | (42 136) | (30 012) |
| Использование денежных средств по инвестиционной деятельности | | (42 136) | (30 012) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | |
| Облигации выпущенные | | 8 971 032 | 5 568 000 |
| Чистые кредиты банков полученные | | 7 132 159 | - |
| Акции выпущенные | | 3 700 000 | 700 000 |
| Финансирование, обеспеченное залладными, полученное | | 2 557 240 | 927 090 |
| Дивиденды выплаченные | | (7 322) | (1 924) |
| Поступление денежных средств по финансовой деятельности | | 22 353 109 | 7 193 166 |
| Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов | | (1 005 087) | 572 811 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | | 1 338 457 | 765 646 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 20 | 333 370 | 1 338 457 |

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОАО «АИЖК»

Консолидированный отчет о движении собственных средств за 2006 год

| | Акционерный капитал тыс. рублей | Оплаченный, но незарегистриро- ванный акционерный капитал тыс. рублей | Нераспреде- ленная прибыль/ (накопленные убытки) тыс. рублей | Всего тыс. рублей |
|--|---------------------------------------|--|--|----------------------|
| Остаток на 31 декабря 2004 год | 959 543 | - | (228 024) | 731 519 |
| Чистая прибыль за период | - | - | 68 987 | 68 987 |
| Акции выпущенные, но незарегистрированные | - | 700 000 | - | 700 000 |
| Дивиденды объявленные | - | - | (1 924) | (1 924) |
| Остаток на 31 декабря 2005 года | 959 543 | 700 000 | (160 961) | 1 498 582 |
| Чистая прибыль за период | - | - | 341 629 | 341 629 |
| Регистрация акций, выпущенных в 2005 году | 700 000 | (700 000) | - | - |
| Акции выпущенные и зарегистрированные в 2006 году | 3 700 000 | - | - | 3 700 000 |
| Дивиденды объявленные | - | - | (7 322) | (7 322) |
| Остаток на 31 декабря 2006 года | 5 359 543 | - | 173 346 | 5 532 889 |

Консолидированный отчет о движении собственных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

1 Введение

Основные виды деятельности

Основной деятельностью Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее - ОАО «АИЖК» или «Агентство») является выкуп закладных по ипотечным кредитам (далее – «закладные»). Агентство приобретает пакеты закладных у первоначальных кредиторов, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Обслуживанием закладных занимаются уполномоченные независимые финансовые институты (далее - «сервисные агенты»).

Агентство оказывает методологическую и техническую поддержку участникам российского ипотечного рынка. Агентство находится в собственности Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, представляющего Правительство Российской Федерации.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2006 год включает в себя финансовую отчетность Агентства и финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный Агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения, (далее совместно - «Группа»).

Основной источник финансирования Группы – размещение облигаций. По состоянию на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года все выпущенные Группой облигации обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации.

Агентство было зарегистрировано в Российской Федерации 5 сентября 1997 года. Юридический адрес Агентства: 117418, Москва, улица Новочеремушкинская, дом 69-Б. Все доходы Группа получает от осуществления деятельности на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2006 года численность работников Группы составляет 205 человек (31 декабря 2005 года: 130 человек).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

За последние годы Российская Федерация пережила период политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Агентства и Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Принципы оценки финансовых показателей

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Группы в качестве функциональной валюты, т.к. российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Группой операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством Группы при применении принципов учетной политики, представлена в Примечании 9 в части оценки обесценения закладных и применения правил прекращения признания активов.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет. Изменения в учетной политике вследствие изменений в МСФО описаны в конце данного Примечания.

Принципы консолидации**Дочерние компании**

Дочерние компании представляют собой компании, которые контролируются Агентством. Агентство контролирует компанию в том случае, если оно может прямо или опосредованно определять финансовую и операционную политику данной компании с целью получения выгод от ее деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты перехода к Агентству фактического контроля над ними, и исключается из консолидации с момента прекращения контроля.

Компании специального назначения (далее – «КСН») представляют собой компании, созданные для достижения четко определенной цели, такой как секьюритизация активов, осуществление операций заимствования, носящих специфический характер, или операций кредитования. Финансовая отчетность КСН подлежит консолидации, если характер взаимоотношений между Группой и КСН свидетельствует о наличии контроля над КСН со стороны Группы.

У Агентства есть компания специального назначения, Закрытое акционерное общество «Первый ипотечный агент АИЖК», созданная для выпуска облигаций с ипотечным покрытием. Агентству не принадлежит, прямо или опосредованно, доля участия в капитале данной компании. Однако КСН создана на условиях, устанавливающих жесткие ограничения полномочий руководства КСН на принятие управленческих решений при осуществлении операций. Кроме того, выгоды от деятельности КСН и ее чистые активы принадлежат Агентству в соответствии с рядом соглашений. Финансовая отчетность КСН включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты создания КСН.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между компаниями Группы, остатки задолженности по соответствующим счетам и нереализованные прибыли от операций между компаниями Группы взаимноисключаются для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки, возникающие от операций между компаниями Группы, также исключаются при условии отсутствия признаков обесценения.

Доля миноритарных акционеров

Доля миноритарных акционеров - это часть прибыли или убытка и чистых активов дочерней компании, относимая к доле участия, не принадлежащей, прямо или опосредованно через дочерние компании, Агентству.

Доля миноритарных акционеров отражается в консолидированном балансе в составе собственных средств, отдельно от собственных средств акционеров Агентства. В консолидированном отчете о прибылях и убытках Агентства доля миноритарных акционеров отражается отдельной строкой как часть прибыли или убытка за период, причитающаяся миноритарным акционерам.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. По состоянию на 31 декабря 2006 года официальные обменные курсы, установленные Центральным банком Российской Федерации и использованные для перевода остатков, выраженных в иностранной валюте, составили 26,3311 рублей за 1 доллар США и 34,6965 рублей за 1 евро (31 декабря 2005 года: 28,7825 рублей за 1 доллар США и 34,185 рублей за 1 евро).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам Группа относит активы, которые могут быть переведены в денежные средства в течение трех месяцев. В состав денежных средств и их эквивалентов входят наличные денежные средства, средства на расчетных счетах и краткосрочные депозиты в банках.

Финансовые инструменты

Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы и обязательства, которые:

- были приобретены или выпущены, главным образом, с целью продажи или обратного выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются, в момент первоначального признания, определенными Агентством в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа относит финансовые активы и обязательства к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет несоответствия в бухгалтерском учете, которые иначе существовали бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, существенно изменяющий денежные потоки, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли и имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как финансовые активы, предназначенные для торговли. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли и имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как финансовые обязательства, предназначенные для торговли.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными инструментами, с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; или
- по которым держатель может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции, по причинам, отличным от обесценения кредита.

По состоянию на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года Группа классифицировала все выкупленные закладные как кредиты и дебиторскую задолженность.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи, или которые не были классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, или финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном балансе, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае его отражения в консолидированной финансовой отчетности не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском данного финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, оцениваемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, оцениваемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- отражаемых по фактическим затратам инвестиций в долевые инструменты, по которым отсутствуют рыночные котировки и справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не требует прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования денежных потоков.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

В случае использования методов дисконтирования денежных потоков предполагаемые будущие денежные потоки определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в составе собственных средств в консолидированном отчете о движении собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от операций с иностранной валютой) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках. Проценты по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных потоков по финансовому активу прекращаются или когда Группа переводит все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив.

Если Группа не переводит существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, но и не сохраняет их за собой, признание актива прекращается, если Группа утрачивает контроль за финансовым активом.

Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства.

Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном балансе в свернутом виде только в тех случаях, когда существуют юридические основания произвести взаимозачет, а также намерение сторон либо произвести расчет путем зачета встречных требований и обязательств, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства

Собственные основные средства

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Арендные основные средства

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные по договорам финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Платежи, производимые в рамках операционной аренды (лизинга), по условиям которой к Группе не переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относятся на расходы.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется линейным методом на протяжении срока полезного использования соответствующих объектов и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

| | |
|--------------|------------|
| Оборудование | 4 - 10 лет |
| Мебель | 4 - 10 лет |
| Прочие | 3 - 10 лет |

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация

Амортизация по нематериальным активам начисляется линейным методом на протяжении срока полезного использования соответствующих объектов и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Сроки полезного использования нематериальных активов представлены ниже.

| | |
|----------------------------|------------|
| Программное обеспечение | 3 - 10 лет |
|----------------------------|------------|

Обесценение

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - "кредиты и дебиторская задолженность"). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имели влияние на предполагаемые будущие денежные потоки по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью достоверности.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае, если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности, или в случае с кредитами и дебиторской задолженностью, не являющимися существенными по отдельности, группы кредитов и дебиторской задолженности, и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Денежные потоки в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых денежных потоков.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие денежные потоки дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в консолидированном балансе в том случае, когда у Группы возникает юридическое или иное обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Финансовые гарантии

Финансовая гарантия – это договор, в соответствии с условиями которого Группа обязуется возместить убытки держателю гарантии, которые могут возникнуть при невыполнении оговоренным дебитором своих обязательств в соответствии с условиями долгового инструмента.

Обязательства по финансовым гарантиям первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом сопутствующих затрат по сделкам. В дальнейшем данные обязательства оцениваются в сумме наибольшей из двух величин: величины первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям признаются в момент, когда возникает вероятность возникновения потерь, которые можно достоверно оценить.

Обязательства по финансовым гарантиям отражаются в составе прочих обязательств.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Акционерный капитал состоит из номинальной стоимости выпущенных Агентством полностью оплаченных и зарегистрированных акций, с учетом поправки на инфляцию.

Дивиденды

Возможность Агентства объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Процентные доходы и процентные расходы и комиссионные доходы и расходы

За исключением процентных доходов и процентных расходов по финансовым инструментам, предназначенным для торговли, процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные доходы по финансовым инструментам, предназначенным для торговли, включают только купонный доход. Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, предназначенным для торговли, признаются в составе чистого дохода от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли.

Комиссионные доходы и расходы признаются на момент оказания соответствующей услуги.

Чистый доход от операций ценными бумагами, предназначенными для торговли

Чистый доход от операций с ценными бумагами, предназначенными для торговли, включает прибыли и убытки от выбытия и изменения справедливой стоимости ценных бумаг, предназначенных для торговли.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль за отчетный год рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Временные разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, не учитываются при расчете отложенного налога. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, убытков прошлых лет и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

Отчетность по сегментам

Большинство операций Группы приходится на операции с закладными. Большинство операций Группа осуществляет на территории Российской Федерации. Группа не имеет отдельных подразделений или компонентов деятельности, имеющих характерные для них риски и выгоды, отличные от тех, которые присущи другим подразделениям или компонентам деятельности. Таким образом, Группа не предоставляет информацию в разрезе сегментов.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не попадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты, данные финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. Балансовая стоимость активов, обязательств и собственных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2002 года формирует основу их последующего отражения в финансовой отчетности, начиная с 1 января 2003 года.

Изменения принципов учетной политики

В течение 2006 года Группа внесла изменения в ряд принципов учетной политики в результате вступления в действие новых или пересмотренных стандартов, относящихся к деятельности Группы и вступающих в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2006 года или позднее.

С 1 января 2006 года Группа приняла поправку к МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” и МСФО (IFRS) 4 “Договоры страхования” - “Договоры финансовых гарантий”. В соответствии с применением данной поправки, выпущенная финансовая гарантия первоначально признается по справедливой стоимости, за вычетом связанных затрат по сделке, и впоследствии оценивается в сумме наибольшей из двух величин: первоначально признанной стоимости за вычетом накопленной амортизации и суммы резерва под возможные потери по выданной гарантии.

С 1 января 2006 года Группа приняла поправку к МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” – “Опция оценки по справедливой стоимости”. Согласно данной поправке Группа может определять финансовые инструменты в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только при выполнении определенных условий. По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы не было финансовых инструментов, которые были определены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Применение указанных поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2006 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки могут иметь потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

- МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации”, вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2007 года или позднее, требует увеличения объема раскрытий, касающихся финансовых инструментов Группы.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” – “Раскрытие информации о капитале”, вступающая в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2007 года или позднее. Данная поправка устанавливает дополнительные требования к раскрытию информации о капитале Группы.
- МСФО (IFRS) 8 “Операционные сегменты”, вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом компания должна предоставлять информацию по операционным сегментам в отношении товаров или услуг, географических сегментов и основных клиентов.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

4 Процентные доходы и процентные расходы

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Процентные доходы | | |
| Закладные | 2 670 706 | 1 099 798 |
| Векселя, имеющиеся в наличии для продажи | 7 528 | 22 745 |
| Депозиты в банках | 49 200 | - |
| | 2 727 434 | 1 122 543 |
| Процентные расходы | | |
| Облигации выпущенные | (1 085 519) | (563 860) |
| Финансирование, обеспеченное зкладными | (350 725) | (29 096) |
| Кредиты банков | (86 810) | (88 472) |
| Обязательства по финансовой аренде | (398) | (483) |
| | (1 523 452) | (681 911) |
| | 1 203 982 | 440 632 |

Сумма процентных доходов по зкладным, переданным третьим лицам, но признаваемым в консолидированном балансе Группы, составила за 2006 год 389 800 тыс. рублей (2005 год: 35 125 тыс. рублей).

Сумма процентных расходов по финансированию, обеспеченному зкладными, составила за 2006 год 350 725 тыс. рублей (2005 год: 29 096 тыс. рублей).

Сумма процентных доходов по зкладным, обремененным залогом, составила за 2006 год 40 439 тыс. рублей (2005 год: нет). См. Примечание 9.

5 Комиссионные расходы

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Комиссии за услуги сервисных агентов | (285 677) | (145 128) |
| Комиссии за услуги депозитариев | (90 224) | (25 274) |
| Прочие | (1 981) | (3 770) |
| | (377 882) | (174 172) |

6 Чистые прочие доходы

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Доход от обслуживания переданных зкладных | 9 840 | - |
| Доход от консультационных услуг | 6 019 | - |
| Чистые прочие доходы | 1 963 | 346 |
| | 17 822 | 346 |

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

7 Общехозяйственные и административные расходы

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Вознаграждение сотрудников | (189 151) | (107 766) |
| Профессиональные услуги | (33 521) | (15 097) |
| Коммуникационные и информационные услуги | (22 718) | (3 978) |
| Арендная плата | (18 856) | (13 038) |
| Амортизация и износ | (17 107) | (7 007) |
| Ремонт и эксплуатация | (5 835) | (4 740) |
| Налоги, отличные от налога на прибыль | (543) | (3 324) |
| Прочие | (24 155) | (7 808) |
| | (311 886) | (162 758) |

8 Расход по налогу на прибыль

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Расход по текущему налогу на прибыль | (118 293) | (24 027) |
| Расход по отложенному налогу на прибыль | 9 488 | (534) |
| Всего расхода по налогу на прибыль | (108 805) | (24 561) |

Ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль в 2006 году - 24% (2005 год: 24%).

Расчет эффективной процентной ставки по налогу на прибыль

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Прибыль до налогообложения | 450 434 | 93 548 |
| Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль | (108 104) | (22 452) |
| Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль | (4 412) | (2 109) |
| Доход, облагаемый по льготной ставке | 3 711 | - |
| | (108 805) | (24 561) |

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год
Изменение величины временных разниц в течение 2006 года

тыс. рублей

| | 1 января 2006 года | Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках | 31 декабря 2006 года |
|--|-----------------------|---|-------------------------|
| Векселя, имеющиеся в наличии для продажи | 528 | (603) | (75) |
| Дебиторская задолженность сервисных агентов | - | 5 994 | 5 994 |
| Прочие активы | (4 964) | 4 800 | (164) |
| Налоговый убыток, переносимый на последующие периоды | (75) | 75 | - |
| Основные средства | 899 | (1 174) | (275) |
| Резерв под обесценение | (2 520) | (19 583) | (22 103) |
| Облигации выпущенные | (7 587) | 3 223 | (4 364) |
| Кредиты банков | - | (2 062) | (2 062) |
| Прочие | (302) | (158) | (460) |
| Обязательства/(требования) по отложенному налогу на прибыль | (14 021) | (9 488) | (23 509) |

Изменение величины временных разниц в течение 2005 года

тыс. рублей

| | 1 января 2005 года | Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках | 31 декабря 2005 года |
|--|-----------------------|---|-------------------------|
| Векселя, имеющиеся в наличии для продажи | 484 | 44 | 528 |
| Прочие активы | (2 645) | (2 319) | (4 964) |
| Налоговый убыток, переносимый на последующие периоды | (2 500) | 2 425 | (75) |
| Основные средства | 951 | (52) | 899 |
| Резерв под обесценение | - | (2 520) | (2 520) |
| Облигации выпущенные | (10 572) | 2 985 | (7 587) |
| Прочие | (273) | (29) | (302) |
| Обязательства/(требования) по отложенному налогу на прибыль | (14 555) | 534 | (14 021) |

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

9 Закладные

Срок до погашения закладных

Анализ закладных по срокам до погашения приводится в Примечании 23, в котором показан период, оставшийся от отчетной даты до дат погашения закладных, входящих в портфель закладных. Фактические даты погашения могут отличаться от дат, указанных в договорах.

Обесценение закладных

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 31 декабря 2006 года и создала резерв под обесценение в размере 92 102 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2006 года. В данной консолидированной финансовой отчетности закладные отражены за вычетом резерва под обесценение.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Общая сумма закладных | 34 998 135 | 10 771 469 |
| Резерв под обесценение | (92 102) | (10 500) |
| Чистая сумма закладных | 34 906 033 | 10 760 969 |

Анализ изменения резерва под обесценение

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Сумма резерва по состоянию на 1 января | 10 500 | - |
| Создание резерва под обесценение | 81 602 | 10 500 |
| Сумма резерва по состоянию на 31 декабря | 92 102 | 10 500 |

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма закладных, по которым была просрочена оплата по одному или более ежемесячным платежам, составила 261 000 тыс. рублей. Анализ по срокам задолженности просроченных закладных по состоянию на 31 декабря 2006 года представлен ниже.

| | 2006 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|
| Просроченные на срок менее 90 дней | 117 571 |
| Просроченные на срок от 90 до 180 дней | 112 166 |
| Просроченные на срок более 180 дней | 31 263 |
| Итого | 261 000 |

Руководство Группы использовало свое профессиональное суждение для оценки потерь от обесценения по состоянию на 31 декабря 2006 года. Руководство Группы оценивает величину потерь от обесценения по состоянию на 31 декабря 2006 года в сумме разницы между приведенной к текущему моменту стоимостью денежных потоков, ожидаемых от реализации обеспечения и дисконтированных по первоначальной процентной ставке по закладным, и балансовой стоимостью закладных, с учетом вероятности того, что просроченные закладные не будут погашены заемщиками и потребуются реализация обеспечения. Следующие ключевые предположения были использованы при оценке потерь от обесценения:

- Руководство Группы предполагает задержку в 12 месяцев при получении Группой выручки от реализации обеспечения, в течение которой на задолженность не будут начисляться проценты.

- Руководство Группы предполагает, что при продаже заложенного обеспечения потребуется дисконт до 25% к первоначально оцененной стоимости имущества.

Поскольку предоставление ипотечных кредитов физическим лицам является относительно новым направлением на рынке финансовых услуг Российской Федерации, у Группы и в отрасли в целом имеется достаточно ограниченный опыт в данной области, на основании которого было бы возможно рассчитать резерв под потери от обесценения. Изменения в указанных оценках могут повлиять на величину резерва под обесценение закладных.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

Закладные, переданные третьим лицам или обремененные залогом

Переданные зкладные, признаваемые в консолидированном балансе Группы

По состоянию на 31 декабря 2006 года в консолидированном балансе Группы отражены зкладные, переданные Группой третьим лицам, в размере 3 539 429 тыс. рублей (31 декабря 2005 года: 982 189 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение данных зкладных в размере 9 316 тыс. рублей (31 декабря 2005 года: нет). В соответствии с условиями указанной передачи Агентство продолжает обслуживать переданные зкладные и обязано выкупить зкладные в случае дефолта зкладных, а также в ряде других случаев. Руководство считает, что по состоянию на отчетную дату Группой не были переданы основные риски, связанные с переданными зкладными, и, следовательно, указанная передача не является основанием для прекращения признания зкладных в консолидированном балансе Группы. Соответствующие обязательства перед приобретателями переданных зкладных в размере 3 539 429 тыс. рублей (31 декабря 2005 года: 982 189 тыс. рублей) были признаны в настоящей консолидированной финансовой отчетности как финансирование, обеспеченное зкладными.

Процентные доходы по переданным зкладным в размере 389 800 тыс. рублей включаются в процентные доходы за 2006 год (2005 год: 35 125 тыс. рублей). Процентные расходы по финансированию, обеспеченному зкладными, в размере 350 725 тыс. рублей включаются в процентные расходы за 2006 год (2005 год: 29 096 тыс. рублей). См. Примечание 4.

Проданные зкладные, по которым прекращено признание в консолидированном балансе Группы

По состоянию на 31 декабря 2006 года общая стоимость проданных Агентством зкладных, для которых выполняются критерии прекращения признания в соответствии с МСФО, по условиям продажи которых Агентство сохраняет обязательство выкупать дефолтные зкладные у приобретателей, составляет 331 540 тыс. рублей (31 декабря 2005 года: 442 258 тыс. рублей).

Зкладные, обремененные залогом

По состоянию на 31 декабря 2006 года общая стоимость зкладных, переданных Агентством ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения, составляет 3 363 515 тыс. рублей (31 декабря 2005 года: нет). Соответственно, указанные кредиты включаются в консолидированный баланс Группы.

Зкладные, переданные Агентством ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК», обременены залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» в мае 2007 года. См. Примечание 24.

Географический анализ портфеля зкладных

Все зкладные - это обязательства физических лиц, являющихся резидентами Российской Федерации. Географический анализ распределения зкладных по регионам Российской Федерации приведен далее.

Географический анализ портфеля зкладных по состоянию на 31 декабря 2006 года:

тыс. рублей

| | Находящиеся в собственности Агентства | Проданные, но признаваемые в консолидированном балансе Группы | Зкладные, обремененные залогом | Всего |
|-----------------------------------|---|--|--------------------------------------|-------------------|
| Приволжский Федеральный округ | 7 318 498 | 922 275 | 878 749 | 9 119 522 |
| Дальневосточный Федеральный округ | 6 614 094 | 833 506 | 794 170 | 8 241 770 |
| Центральный Федеральный округ | 4 859 618 | 612 407 | 583 506 | 6 055 531 |
| Южный Федеральный округ | 4 461 935 | 562 291 | 535 754 | 5 559 980 |
| Сибирский Федеральный округ | 3 489 361 | 439 728 | 418 976 | 4 348 065 |
| Уральский Федеральный округ | 802 274 | 101 102 | 96 331 | 999 707 |
| Северо-Западный Федеральный округ | 466 625 | 58 804 | 56 029 | 581 458 |
| | 28 012 405 | 3 530 113 | 3 363 515 | 34 906 033 |

Географический анализ портфеля зкладных по состоянию на 31 декабря 2005 года:

тыс. рублей

| | Находящиеся в собственности Агентства | Проданные, но признаваемые в консолидированном балансе Группы | Всего |
|-----------------------------------|---|--|-----------|
| Приволжский Федеральный округ | 3 883 868 | 407 490 | 4 291 358 |
| Сибирский Федеральный округ | 2 447 818 | 360 109 | 2 807 927 |
| Центральный Федеральный округ | 1 111 224 | 31 588 | 1 142 812 |
| Северо-Западный Федеральный округ | 932 152 | 26 656 | 958 808 |

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

| | | | |
|-----------------------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Уральский Федеральный округ | 688 688 | 106 812 | 795 500 |
| Дальневосточный Федеральный округ | 388 636 | - | 388 636 |
| Южный Федеральный округ | 326 394 | 49 534 | 375 928 |
| | 9 778 780 | 982 189 | 10 760 969 |

Концентрация кредитных рисков

По состоянию на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года Группа не имела заемщиков или групп связанных заемщиков, задолженность которых превышала бы 10% совокупной задолженности по закладным.

По состоянию на 31 декабря 2006 года ни один сервисный агент не обслуживал пул закладных на общую сумму, превышающую 10% совокупной задолженности по закладным. По состоянию на 31 декабря 2005 года один сервисный агент обслуживал пул закладных на общую сумму 1 590 745 тыс. рублей, что превышало 10% совокупной задолженности по закладным.

10 Прочие активы

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Авансовые платежи | 102 413 | 28 401 |
| Просроченный банковский депозит | - | 20 000 |
| Прочие | 2 175 | 2 698 |
| | 104 588 | 51 099 |
| Резерв под обесценение | - | (20 000) |
| Итого прочих активов | 104 588 | 31 099 |

Просроченный банковский депозит был списан за счет созданного резерва под обесценение в течение 2006 года.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

11 Основные средства

Изменение основных средств в период с 1 января 2006 года по 31 декабря 2006 года:

тыс. рублей

| | Оборудование | Мебель | Арендованные основные средства | Программное обеспечение | Всего |
|---|-----------------|----------------|--------------------------------------|----------------------------|-----------------|
| Фактические затраты | | | | | |
| По состоянию на 1 января 2006 года | 31 021 | 3 904 | 2 672 | 16 618 | 54 215 |
| Поступления | 24 388 | 880 | 1 678 | 15 200 | 42 146 |
| Выбытия | (115) | - | - | - | (115) |
| По состоянию на 31 декабря 2006 года | 55 294 | 4 784 | 4 350 | 31 818 | 96 246 |
| Амортизация | | | | | |
| По состоянию на 1 января 2006 года | (10 056) | (1 912) | (637) | (1 759) | (14 364) |
| Начисленная амортизация | (7 609) | (565) | (702) | (8 231) | (17 107) |
| Выбытия | 3 | - | - | - | 3 |
| По состоянию на 31 декабря 2006 года | (17 662) | (2 477) | (1 339) | (9 990) | (31 468) |
| Чистая балансовая стоимость | | | | | |
| По состоянию на 31 декабря 2006 года | 37 632 | 2 307 | 3 011 | 21 828 | 64 778 |

Изменение основных средств в период с 1 января 2005 года по 31 декабря 2005 года:

тыс. рублей

| | Оборудование | Мебель | Арендованные основные средства | Программное обеспечение | Всего |
|---|-----------------|----------------|--------------------------------------|----------------------------|-----------------|
| Фактические затраты | | | | | |
| По состоянию на 1 января 2005 года | 18 595 | 3 536 | 1 846 | 566 | 24 543 |
| Поступления | 12 600 | 534 | 826 | 16 052 | 30 012 |
| Выбытия | (174) | (166) | - | - | (340) |
| По состоянию на 31 декабря 2005 года | 31 021 | 3 904 | 2 672 | 16 618 | 54 215 |
| Амортизация | | | | | |
| По состоянию на 1 января 2005 года | (5 540) | (1 693) | (185) | (213) | (7 631) |
| Начисленная амортизация | (4 624) | (385) | (452) | (1 546) | (7 007) |
| Выбытия | 108 | 166 | - | - | 274 |
| По состоянию на 31 декабря 2005 года | (10 056) | (1 912) | (637) | (1 759) | (14 364) |
| Балансовая стоимость | | | | | |
| По состоянию на 31 декабря 2005 года | 20 965 | 1 992 | 2 035 | 14 859 | 39 851 |

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

12 Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 31 декабря 2006 года состоят из следующих выпусков:

| Номер выпуска | Срок погашения | Ставка купона и период купона | Эффективная процентная ставка | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей |
|---------------|--|---|-------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| A1 | 1 декабря 2008 года | 11,00%, выплачиваемый раз в полгода | 9,87% | 1 070 000 | 1 104 470 |
| A2 | 1 февраля 2010 года | 11,00%, выплачиваемый раз в полгода | 11,53 % | 1 500 000 | 1 560 036 |
| A3 | 15 октября 2010 года | 9,40%, выплачиваемый ежеквартально | 9,93% | 2 250 000 | 2 282 067 |
| A4 | 1 февраля 2012 года | 8,70%, выплачиваемый ежеквартально | 9,14% | 900 000 | 907 007 |
| A5 | 15 июля 2011 года - 40% выпуска 15 октября 2012 года - 60% выпуска | 7,35%, выплачиваемый ежеквартально | 7,66% | 2 200 000 | 2 222 112 |
| A6 | 15 июля 2011 года - 20% выпуска 15 июля 2013 года - 40% выпуска 15 июля 2014 года - 40% выпуска | 7,40%, выплачиваемый ежеквартально | 7,70% | 2 500 000 | 2 528 153 |
| A7 | 15 октября 2013 года - 50% выпуска 15 июля 2015 года - 25% выпуска 15 июля 2016 года - 25% выпуска | 7,68%, выплачиваемый ежеквартально | 7,95% | 4 000 000 | 4 061 337 |
| A8 | 15 июня 2012 года - 40% выпуска 15 марта 2014 года - 30% выпуска 15 июня 2017 года - 15% выпуска 15 июня 2018 года - 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 марта 2014 года. | 7,63%, выплачиваемый ежеквартально | 7,91% | 5 000 000 | 5 076 215 |
| | | | | 19 420 000 | 19 741 397 |

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 31 декабря 2005 года состоят из следующих выпусков:

| Номер выпуска | Срок погашения | Ставка купона и период купона | Эффективная процентная ставка | Номинал тыс. рублей | Балансовая стоимость тыс. рублей |
|---------------|---|--|-------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| A1 | 1 декабря 2008 года | 11,00%, выплачиваемый раз в полгода | 9,87% | 1 070 000 | 1 115 801 |
| A2 | 1 февраля 2010 года | 11,00%, выплачиваемый раз в полгода | 11,53% | 1 500 000 | 1 557 890 |
| A3 | 15 октября 2010 года | 9,40%, выплачиваемый ежеквартально | 9,93% | 2 250 000 | 2 279 460 |
| A4 | 1 февраля 2012 года | 8,70%, выплачиваемый ежеквартально | 9,14% | 900 000 | 905 976 |
| A5 | 15 июля 2011 года - 40% выпуска 15 октября 2012 года - 60% выпуска | 7,35%, выплачиваемый ежеквартально | 7,66% | 2 200 000 | 2 203 354 |
| A6 | 15 июля 2011 года - 20% выпуска 15 июля 2013 года - 40% выпуска 15 июля 2014 года - 40% выпуска | 7,40%, выплачиваемый ежеквартально | 7,70% | 2 500 000 | 2 511 485 |
| | | | | 10 420 000 | 10 573 966 |

Все выпущенные облигации имеют фиксированную купонную ставку.

Облигации выпусков A1, A2 и A3 полностью обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации, облигации выпусков A4, A5, A6, A7 и A8 обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации в части основного долга.

13 Кредиты банков

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Сумма основного долга | 7 102 000 | - |
| Проценты начисленные | 30 161 | - |
| | 7 132 161 | - |

Кредиты банков по состоянию на 31 декабря 2006 года включают кредиты с фиксированными ставками, полученные Группой от трех банков и подлежащие погашению в течение одного года, общая сумма каждого из которых превышает 10% от общей суммы кредитов банков.

14 Прочие обязательства

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Кредиторская задолженность по переданным закладным | 78 055 | 27 596 |
| Обязательства перед сервисными агентами | 53 140 | 19 799 |
| Кредиторская задолженность по налогам | 1 462 | 856 |
| Прочие | 7 986 | 6 431 |
| | 140 643 | 54 682 |

15 Акционерный капитал

Акционерный капитал

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

Акционерный капитал Агентства по состоянию на 31 декабря 2006 года состоит из 2 036 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций (31 декабря 2005 года: 276 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 2 500 рублей.

В течение 2005 года Агентство выпустило дополнительные обыкновенные акции общей номинальной стоимостью 700 000 тыс. рублей, оплаченные, но не зарегистрированные по состоянию на 31 декабря 2005 года. Данные акции были зарегистрированы в 2006 году. В течение 2006 года Агентство увеличило уставный капитал путем выпуска и регистрации дополнительных акций общей номинальной стоимостью 3 700 000 тыс. рублей.

Структура зарегистрированного акционерного капитала:

| тыс. рублей | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Акционерный капитал по номинальной стоимости | 5 090 000 | 690 000 |
| Поправка на инфляцию | 269 543 | 269 543 |
| | 5 359 543 | 959 543 |

Все выпущенные и зарегистрированные обыкновенные акции дают право голоса и другие права в равной степени.

Нераспределенная прибыль и дивиденды

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления.

В соответствии с политикой Агентства по выплате дивидендов, утвержденной единственным акционером, только прибыль текущего года, определенная в соответствии с законодательством Российской Федерации, может быть распределена в качестве дивидендов. Политика Агентства по выплате дивидендов может быть изменена единственным акционером.

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Агентством, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2006 года общий объем средств, доступных к распределению, составил 426 100 тыс. рублей (31 декабря 2005 года: 104 910 тыс. рублей).

В течение 2006 года Агентство объявило и выплатило дивиденды в общей сумме 7 322 тыс. рублей (2005 год: 1 924 тыс. рублей).

16 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентных ставок и валютный риск, а также операционный риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности. Управление указанными рисками осуществляется следующим образом.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском по индивидуальным закладным и в отношении сервисных агентов, которые обеспечивают обслуживание закладных Группы. Политика и процедуры управления кредитным риском включают требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля. Агентством создан Кредитный Комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Агентства и Группы. Кредитная политика Агентства и Группы рассматривается и утверждается Правлением Агентства.

Агентство приобретает только закладные по кредитам, предоставленным для приобретения и строительства жилой недвижимости. Все закладные обеспечены залогом жилой недвижимости. Стоимость обеспечения подтверждается независимой оценкой, проводимой лицензированным независимым оценщиком.

Агентство установило ограничение на максимальную величину обязательства по закладной для каждого региона Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2006 года максимальная величина обязательства по закладной для Москвы и Московской области и Санкт-Петербурга составляет 16,2 млн. рублей, а для остальных регионов Российской Федерации - от 4,0 млн. рублей до 9,3 млн. рублей.

Агентство установило ограничение на максимальное соотношение между суммой задолженности и справедливой стоимостью обеспечения в размере 90% на дату приобретения закладной Агентством.

Все заемщики обязаны осуществлять страхование жизни и страхование от потери трудоспособности. Все объекты недвижимости, являющиеся обеспечением по закладным, также должны быть застрахованы.

Агентство устанавливает минимальные требования к финансовому положению заемщиков, а также определяет максимальную сумму кредита и объем ежемесячных выплат в зависимости от финансового положения заемщика.

Агентство отслеживает своевременность выплат по закладным и ежемесячно выявляет закладные с просроченными выплатами. Агентством разработаны политика и процедуры в отношении взыскания задолженности по просроченным и

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

дефолтным закладным. По состоянию на 31 декабря 2005 года Агентство имело право на продажу дефолтных закладных сервисным агентам. При этом, согласно договорным условиям, за Агентством сохраняется обязательство возмещать сервисным агентам до 50% убытков по дефолтным закладным, по которым невозможно взыскание задолженности.

В течение 2006 года Агентство внесло изменения в условия договоров с сервисными агентами. По состоянию на 31 декабря 2006 года Агентство больше не имеет права на продажу дефолтных закладных сервисным агентам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в случае несоответствия сроков погашения активов и обязательств. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением Агентства. Более подробная информация в отношении того, насколько Группа подвержена риску ликвидности по состоянию на 31 декабря 2006 года, представлена в Примечании 23.

Рыночный риск

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Риск изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентных ставок

Риск изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентных ставок - это риск колебаний стоимости финансового инструмента вследствие изменения рыночной процентной ставки. Риск изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения. Более подробная информация в отношении того, насколько Группа подвержена риску изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2006 года, представлена в Примечаниях 22 и 23.

Валютный риск

В основном, активы и обязательства, доходы и расходы Группы выражены в российских рублях. Соответственно, руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года Группа не была подвержена значительному валютному риску.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении финансовых инструментов, и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением Агентства.

Операционный риск

Операционный риск - это риск потерь, возникающих из-за мошенничества, превышения полномочий, ошибок, упущений, неэффективности или системных сбоев. Данный риск относится ко всем направлениям деятельности Группы и присутствует в деятельности всех организаций. Операционный риск включает в себя правовой риск.

Цель Группы по управлению операционным риском – соблюдать баланс между возможными финансовыми потерями и потенциальным ущербом для репутации Группы и общей операционной эффективностью.

17 Операционная и финансовая аренда

Операции, по которым Группа выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде Группы, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом.

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Сроком менее одного года | 12 704 | 11 877 |
| Сроком от одного года до пяти лет | 7 335 | 17 657 |
| | 20 039 | 29 534 |

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного до пяти лет, с возможностью их возобновления по истечении срока действия.

В течение 2006 года 18 856 тыс. рублей было признано в качестве расходов на операционную аренду в консолидированном отчете о прибылях и убытках (2005 год: 13 038 тыс. рублей).

Обязательства по финансовой аренде Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года представлены следующим образом.

| | | | |
|-------------|-------------|------------|--------|
| тыс. рублей | Общая сумма | Процентный | Чистые |
|-------------|-------------|------------|--------|

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

| | обязательства по финансовой аренде | расход | обязательства по финансовой аренде |
|-----------------------------------|---|---------------|---|
| Сроком менее одного года | 1 183 | 399 | 784 |
| Сроком от одного года до пяти лет | 420 | 64 | 356 |
| | 1 603 | 463 | 1 140 |

Обязательства по финансовой аренде Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года представлены следующим образом.

тыс. рублей

| | Общая сумма обязательств по финансовой аренде | Процентный расход | Чистые обязательства по финансовой аренде |
|-----------------------------------|--|------------------------------|--|
| Сроком менее одного года | 645 | 161 | 484 |
| Сроком от одного года до пяти лет | 168 | 20 | 148 |
| | 813 | 181 | 632 |

Чистые обязательства по финансовой аренде в размере 1 140 тыс. рублей включены в состав прочих обязательств по состоянию на 31 декабря 2006 года (31 декабря 2005 года: 632 тыс. рублей). Расходы по финансовой аренде, включенные в процентные расходы за 2006 год, составляют 398 тыс. рублей (2005 год: 483 тыс. рублей).

18 Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхование зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Судебные разбирательства

Руководство Группы не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Группы действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов их влияние на данную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с принципами МСФО, может быть существенным.

19 Операции со связанными сторонами

Общий размер вознаграждений членам Правления и членам Совета Директоров Агентства за 2006 год, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 14 225 тыс. рублей (2005 год: 11 112 тыс. рублей).

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

Группа не выплачивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности или отложенного вознаграждения в других формах членам Правления и Совета Директоров.

Сделки с прочими связанными сторонами включают, в основном, сделки с компаниями, находящимися в государственной собственности, которые, как и Агентство, находятся под контролем государства.

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

В следующей таблице приводится информация по операциям с векселями, имеющимися в наличии для продажи, выпущенными российскими банками, находящимися в государственной собственности.

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Балансовая стоимость по состоянию на 1 января | 653 988 | - |
| Векселя, приобретенные в течение года | - | 651 766 |
| Процентный доход по векселям | 7 529 | 2 222 |
| Векселя, погашенные или проданные в течение года | (660 866) | - |
| Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря | 651 | 653 988 |

В следующей таблице приводится информация по кредитам, полученным от российских банков, находящихся в государственной собственности.

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Балансовая стоимость по состоянию на 1 января | - | - |
| Кредиты, полученные в течение года | 5 632 500 | 1 400 000 |
| Процентные расходы | 22 827 | 35 937 |
| Кредиты, погашенные в течение года | (3 746 511) | (1 435 937) |
| Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря | 1 908 816 | - |

В течение 2006 года Группа выплатила комиссии российским банкам, находящимся в государственной собственности, на сумму 14 745 тыс. рублей (2005 год: 10 731 тыс. рублей) за обслуживание выпусков облигаций Группы. Данные платежи были признаны как отложенные расходы и амортизируются в течение срока до погашения облигаций.

Все облигации, выпущенные Группой, общей балансовой стоимостью 19 741 397 тыс. рублей (31 декабря 2005 года: 10 573 966 тыс. рублей) полностью обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации. См. Примечание 12.

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 12 209 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (2005 год: 11 674 тыс. рублей).

20 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты составляют:

| | 2006 год тыс. рублей | 2005 год тыс. рублей |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Наличные денежные средства в кассе | - | 4 |
| Денежные средства на расчетных счетах в банках | 159 811 | 40 975 |
| Краткосрочные депозиты в банках | 173 559 | 1 297 478 |
| | 333 370 | 1 338 457 |

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группой была проведена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

Оценка справедливой стоимости облигаций выпущенных основывается на их рыночных котировках. Оценка справедливой стоимости облигаций выпущенных по состоянию на 31 декабря 2006 года составляет 20 173 11 тыс. рублей.

Оценка справедливой стоимости всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования техники дисконтирования денежных потоков на основании предполагаемых будущих денежных потоков и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов по состоянию на отчетную дату. При использовании техники дисконтирования денежных потоков оценка будущих денежных потоков базируется на оценке руководства, а ставка дисконтирования - это рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость прочих финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обременен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

22 Средние эффективные процентные ставки

Нижеприведенная таблица отражает процентные активы и обязательства Группы и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

| | 2006 год | | 2005 год | |
|---|-------------------------------------|--|-------------------------------------|--|
| | Балансовая стоимость тыс. рублей | Средняя эффективная процентная ставка | Балансовая стоимость тыс. рублей | Средняя эффективная процентная ставка |
| Процентные активы | | | | |
| Расчетные счета в банках | 159 811 | 0,0 – 4,5% | 40 975 | 1,5 – 3,50% |
| Краткосрочные депозиты в банках | 173 559 | 5,71% | 1 297 478 | 5,65% |
| Векселя, имеющиеся в наличии для продажи | 651 | 9,2% | 655 092 | 7,80% |
| Закладные | | | | |
| - находящиеся в собственности Агентства | 28 012 405 | 13,50% | 9 778 780 | 14,85% |
| - проданные, но признаваемые в консолидированном балансе Группы | 3 530 113 | 13,50% | 982 189 | 14,98% |
| - обремененные залогом | 3 363 515 | 13,50% | - | - |
| Процентные обязательства | | | | |
| Облигации выпущенные | 19 741 397 | 8,96% | 10 573 966 | 9,30% |
| Обязательства, обеспеченные закладными | 3 539 429 | 13,50% | 982 189 | 12,88% |
| Кредиты банков | 7 132 161 | 8,48% | - | - |

ОАО «АИЖК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 год

23 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года. В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Группы имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

| тыс. рублей | Менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет | Без срока погашения | Всего |
|--|-------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Активы | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 333 370 | - | - | - | - | - | 333 370 |
| Векселя, имеющиеся в наличии для продажи | 651 | - | - | - | - | - | 651 |
| Дебиторская задолженность сервисных агентов | 649 168 | - | - | - | - | - | 649 168 |
| Закладные | 78 518 | 159 653 | 763 591 | 4 667 349 | 29 236 922 | - | 34 906 033 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | 64 778 | 64 778 |
| Прочие активы | 24 136 | 34 588 | 3 171 | 41 977 | - | 716 | 104 588 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | - | - | 4 422 | - | - | - | 4 422 |
| Требования по отложенному налогу на прибыль | - | - | - | - | - | 23 509 | 23 509 |
| Всего активов | 1 085 843 | 194 241 | 771 184 | 4 709 326 | 29 236 922 | 89 003 | 36 086 519 |
| Обязательства | | | | | | | |
| Облигации выпущенные | 118 805 | 174 536 | 82 763 | 6 203 636 | 13 161 657 | - | 19 741 397 |
| Финансирование, обеспеченное закладными | 7 962 | 16 189 | 77 427 | 473 263 | 2 964 588 | - | 3 539 429 |
| Кредиты банков | - | 7 132 161 | - | - | - | - | 7 132 161 |
| Прочие обязательства | 134 223 | 5 934 | 486 | - | - | - | 140 643 |
| Всего обязательств | 260 990 | 7 328 820 | 160 676 | 6 676 899 | 16 126 245 | - | 30 553 630 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года | 824 853 | (7 134 579) | 610 508 | (1 967 573) | 13 110 677 | 89 003 | 5 532 889 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2005 года | 964 748 | 1 365 181 | 258 244 | (3 572 952) | 2 423 141 | 60 220 | 1 498 582 |

24 События, произошедшие после отчетной даты

В феврале 2007 года Группа выпустила облигации общей номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. рублей с купоном 7,49% годовых, выплачиваемым ежеквартально. Облигации имеют следующие сроки погашения: 15 февраля 2013 года - 40% выпуска, 15 февраля 2015 года - 20% выпуска, 15 февраля 2016 года - 20% выпуска, 15 февраля 2017 года - 20% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2015 года. Облигации обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации в части основного долга.

В мае 2007 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 3 294 800 тыс. рублей, обеспеченные пулом закладных балансовой стоимостью 3 363 515 тыс. рублей. Два транша данных ценных бумаг были проданы третьим сторонам, третий (субординированный) транш был выкуплен Агентством. Облигации, включенные в транш А, общей номинальной стоимостью 2 900 000 тыс. рублей имеют срок погашения 15 февраля 2039 года и купон 6,94 % годовых, выплачиваемый ежеквартально. Облигации, включенные в транш Б, общей номинальной стоимостью 264 000 тыс. рублей имеют срок погашения 15 февраля 2039 года и купон 9,5 % годовых, выплачиваемый ежеквартально. Облигации, включенные в транш В, общей номинальной стоимостью 130 800 тыс. рублей имеют срок погашения 15 февраля 2039 года и переменную ставку купона. Облигации транша В были выкуплены Агентством. Облигации с ипотечным покрытием могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения соответствующих закладных.