

УТВЕРЖДЕНО 25 марта 2014 г.

Наблюдательным советом открытого
акционерного общества "Агентство по
ипотечному жилищному кредитованию"

Протокол № 1/09 от 25 марта 2014 г.

ЗАРЕГИСТРИРОВАНО "06" 11.03 2014 г. 20__ г.

Государственный регистрационный номер

4 - 31 - 00730 - А

Банк России

(наименование регистрирующего органа)

И.о. Директора

Департамент

всех филиалов

(наименование должности и подпись уполномоченного лица
регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа



ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ
Открытое акционерное общество
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А31 с обязательным централизованным хранением в количестве 7 000 000 (Семи миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 01 февраля 2034 года, размещаемые путем открытой подписки

Адрес страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации: www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

Информация, содержащаяся в настоящем Проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

**РЕГИСТРИРУЮЩИЙ ОРГАН НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ
ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И
ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К
РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

Исполнение обязательств по Облигациям серии А31 обеспечивается государственной гарантией Российской Федерации в соответствии с условиями, установленными в Решении о выпуске ценных бумаг и указанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

Полное наименование лица, предоставляющего обеспечение:
Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации

Заместитель Министра финансов Российской Федерации,
действующий на основании приказа от «14» ноября 2013 года № 372

Дата "16" апреля 2014 г.

Генеральный директор
Открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Дата "26" марта 2014 г.

Главный бухгалтер
Открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Дата "26" марта 2014 г.



С.А. Сторчак



А.Н. Семеняка

Ю.Г. Абросимова

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	7
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 ПРОСПЕКТ	14
1.1. Лица, входящие в состав органов управления Эмитента	14
1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента	14
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) Эмитента	16
1.4. Сведения об оценщике Эмитента	21
1.5. Сведения о консультантах Эмитента	21
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	21
II. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	22
2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг	22
2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг	22
2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить	22
2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг	22
2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг	23
2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг	29
2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг	29
2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг	36
2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг	36
III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	48
3.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента	48
3.2. Рыночная капитализация Эмитента	51
3.3. Обязательства Эмитента	52
3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность	52
3.3.2. Кредитная история Эмитента	55
3.3.3. Обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	62
3.3.4. Прочие обязательства Эмитента	72
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	74
3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	75
3.5.1. Отраслевые риски	76
3.5.2. Страновые и региональные риски	81
3.5.3. Финансовые риски	83
3.5.4. Правовые риски	86
3.5.5. Риски, связанные с деятельностью Эмитента	88
3.5.6. Банковские риски	90

IV. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	91
4.1. История создания и развитие Эмитента.....	91
4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Эмитента.....	91
4.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента.....	91
4.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента.....	91
4.1.4. Контактная информация.....	95
4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.....	95
4.1.6. Филиалы и представительства эмитента.....	95
4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.....	96
4.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента.....	96
4.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.....	96
4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента.....	100
4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента.....	100
4.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ.....	102
4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг.....	102
4.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых.....	102
4.2.8. Дополнительные требования об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи.....	102
4.3. Планы будущей деятельности Эмитента.....	102
4.4. Участие Эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.....	103
4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента.....	104
4.6. 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.....	105
4.6.1. Основные средства.....	105
4.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.....	106
V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	109
5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.....	109
5.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	112
5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.....	114
5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.....	114
5.3.2. Финансовые вложения Эмитента.....	115
5.3.3. Нематериальные активы Эмитента.....	115
5.4. Сведения о политике и расходах Эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.....	117
5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента.....	122
5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента.....	124
5.5.2. Конкуренты Эмитента.....	128
VI. 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.....	130
6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента.....	130
6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента.....	136
6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента.....	152
6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.....	154

6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.....	158
6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.....	172
6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) Эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) Эмитента.....	173
6.8. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента.....	173

VII. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ..... 175

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Эмитента.....	175
7.2. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц – об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций.....	175
7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента, наличии специального права («золотой акции»).....	176
7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента.....	176
7.5. 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.....	176
7.6. Сведения о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	177
7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	189

VIII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ..... 194

8.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.....	194
8.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.....	195
8.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность Эмитента.....	195
8.4. Сведения об учетной политике Эмитента.....	196
8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	197
8.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года.....	197
8.7. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.....	197

IX. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ. 198

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах.....	198
9.1.1. Общая информация.....	198
9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях.....	209
9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах.....	236
9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах Эмитента.....	236
9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием.....	236
9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках.....	236
9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг.....	237

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.	237
9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.	237
9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги Эмитента.	238
9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг.	266
9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг.	270
9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.	270
9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале Эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг.	270
9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг.	271
9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.	271

X. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ..... 275

10.1. Дополнительные сведения об Эмитенте.	275
10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента.	275
10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента.	275
10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов Эмитента.	276
10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента.	280
10.1.5. 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.	285
10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом.	285
10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента.	300
10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента.	316
10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций Эмитента.	318
10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).	318
10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными.	323
10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям эмитента с обеспечением.	366
10.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.	367
10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Эмитента.	367
10.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам.	367
10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента.	368
10.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента, а также о доходах по облигациям Эмитента.	377
10.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента.	377
10.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям Эмитента.	378
10.9. Иные сведения.	378
ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА	379
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1	414
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2	569

Введение

Кратко излагается информация, содержащаяся в проспекте ценных бумаг и позволяющая составить общее представление об эмитенте и эмиссионных ценных бумагах, а в случае размещения эмиссионных ценных бумаг также об основных условиях их размещения:

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 от 27.06.1996 № 753, и постановлением Правительства Российской Федерации от 26.08.1996 № 1010 «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию».

Предметом финансово-хозяйственной деятельности ОАО «АИЖК» 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 Эмитента в сфере ипотечного жилищного кредитования является приоритетной по отношению к другим видам деятельности Эмитента.

Основными задачами деятельности ОАО «АИЖК» 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 путём приобретения прав требования по ипотечным кредитам и займам, покупки закладных, ипотечных ценных бумаг и иных ценных бумаг, обеспеченных ипотекой, а также рефинансирование в иных формах;*
- 3) размещение собственных и привлеченных денежных средств в финансовые инструменты кредитных и других организаций;*
- 4) предоставление кредитным и некредитным организациям целевых займов в рамках программ развития ипотечного рынка и рынка найма жилья, а также программ стимулирования кредитования жилищного строительства, реализуемых Эмитентом;*
- 5) предоставление займов непосредственно физическим лицам в случае принятия такого решения соответствующим органом управления Эмитента;*
- 6) 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, предусмотренных законодательством Российской Федерации;*
- 7) предоставление Эмитентом поручительств, а также иных форм принятия рисков по программам развития ипотечного рынка и рынка найма жилья;*
- 8) подготовка предложений по совершенствованию законодательной и нормативной базы, а также 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;*
- 9) 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 семинаров и конференций;*
- 10) осуществление в соответствии с законодательством инвестиционной деятельности, включая эмиссию собственных ценных бумаг (в том числе акций, облигаций и производных финансовых инструментов), покупку и продажу ценных бумаг, создание инвестиционных*

институтов для обеспечения интересов Эмитента и его дочерних обществ;

11) приобретение и совершение любых операций и сделок с жилыми помещениями, в том числе, в отношении которых применяются процедуры обращения взыскания на жилое помещение, которое было заложено в обеспечение исполнения обязательств заёмщиков/залогодателей по ипотечным кредитам (займам);

12) предоставление принадлежащих Эмитенту жилых помещений гражданам по договору найма.

Эмиссионные ценные бумаги Эмитента, ранее зарегистрированные и/или допущенные к торгам, которые могут быть размещены или которые находятся в обращении на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг:

Бумага ОАО «АИЖК» серии	Объем эмиссии, руб.	Вид ценных бумаг	Статус	Гос. регистрационный номер (идентификационный номер)	Дата регистрации (дата допуска к торгам)
серии А6	2 500 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-06-00739-А	15.11.2005
серии А7	4 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-07-00739-А	24.08.2006
серии А8	5 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-08-00739-А	24.08.2006
серии А9	5 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-09-00739-А	24.08.2006
серии А10	6 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-10-00739-А	15.11.2007
серии А11	10 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-11-00739-А	15.11.2007
серии А13	7 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-13-00739-А	21.04.2009
серии А14	7 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-14-00739-А	21.04.2009
серии А15	7 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-15-00739-А	21.04.2009
серии А16	10 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-16-00739-А	27.05.2010
серии А17	8 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-17-00739-А	27.05.2010
серии А18	7 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-18-00739-А	27.05.2010
серии А19	6 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-19-00739-А	27.05.2010
серии А20	5 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-20-00739-А	27.05.2010
серии А21	15 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-21-00739-А	28.04.2011
серии А22	15 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-22-00739-А	28.04.2011
серии А23	14 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-23-00739-А	28.04.2011
серии А24	6 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-24-00739-А	12.07.2012
серии А25	6 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-25-00739-А	12.07.2012
серии А26	6 000 000 000	Облигации	Находятся в обращении	4-26-00739-А	12.07.2012
серии А27	4 000 000 000	Облигации	Находятся в	4-27-00739-А	12.07.2012

			обращения		
серии БО-01	5 000 000 000	Биржевые облигации	Находятся в обращении	4B02-01-00739A	07.06.2013
серии БО-02	5 000 000 000	Биржевые облигации	Могут быть размещены	4B02-02-00739A	07.06.2013
серии БО-03	5 000 000 000	Биржевые облигации	Могут быть размещены	4B02-03-00739A	07.06.2013
серии БО-04	5 000 000 000	Биржевые облигации	Могут быть размещены	4B02-04-00739A	07.06.2013
серии БО-05	5 000 000 000	Биржевые облигации	Могут быть размещены	4B02-05-00739A	07.06.2013
серии БО-06	5 000 000 000	Биржевые облигации	Могут быть размещены	4B02-06-00739A	07.06.2013
серии БО-07	5 000 000 000	Биржевые облигации	Могут быть размещены	4B02-07-00739A	07.06.2013
серии БО-08	5 000 000 000	Биржевые облигации	Могут быть размещены	4B02-08-00739A	07.06.2013
серии БО-09	10 000 000 000	Биржевые облигации	Могут быть размещены	4B02-09-00739A	07.06.2013
серии БО-10	10 000 000 000	Биржевые облигации	Могут быть размещены	4B02-10-00739A	07.06.2013

а) Основные сведения о размещаемых Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта:

вид ценных бумаг: *облигации*

тип: *купонные*

форма: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

серия: *A31*

полное наименование: *неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии A31 с обязательным централизованным хранением (далее – Облигации)*

количество размещаемых ценных бумаг: *7 000 000 штук*

номинальная стоимость одной ценной бумаги: *1 000 руб.*

порядок размещения: *размещение Облигаций осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «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.

сроки размещения:

Дата начала размещения или порядок ее определения:

Размещение Облигаций начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к проспекту ценных бумаг в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке

ценных бумаг» и со Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными приказом ФСФР России от 04.07.2013 № 13-55/пз-н.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Дата начала размещения Облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности - после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Эмитент сообщает Закрытому акционерному обществу «Фондовая биржа ММВБ» (далее по тексту – «ФБ ММВБ» либо «Биржа») и НРД информацию о дате начала размещения Облигаций не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций в ленте новостей и на странице в сети «Интернет» не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Эмитент сообщает Бирже и НРД информацию об изменении даты начала размещения Облигаций не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

В случае если на момент раскрытия информации о дате начала размещения Облигаций и/или решения об изменении даты начала размещения Облигаций в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о дате начала размещения Облигаций и/или решения об изменении даты начала размещения Облигаций, нежели порядок и сроки, предусмотренные настоящим пунктом, информация о дате начала размещения Облигаций и/или решения об изменении даты начала размещения Облигаций раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными документами Банка России

или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, действующими на момент раскрытия информации о дате начала размещения Облигаций и/или решения об изменении даты начала размещения Облигаций.

Дата окончания размещения или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:

1) 5-й (Пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций;

2) дата размещения последней Облигации выпуска.

При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг.

Такие изменения вносятся в порядке, установленном статьей 24.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными приказом ФСФР России от 04.07.2013 № 13-55/пз-н. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации их выпуска.

цена размещения:

Облигации размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% от номинальной стоимости Облигации).

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

*НКД = $Not * C_j * (T - T(j-1)) / (365 * 100\%)$, где:*

Not – номинальная стоимости одной Облигации в рублях;

C_j - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;

T(j - 1) - дата начала j-того купонного периода, для первого купонного периода – дата начала размещения Облигаций;

T – текущая дата (для первого купонного периода - дата размещения Облигаций).

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

условия обеспечения: *Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций в порядке, установленном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.*

условия конвертации: *неконвертируемые*

б) Основные сведения о размещенных эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг):

не применимо

в) Основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг:

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 25.08.2001 № 628 (с изменениями и дополнениями) займы, привлекаемые Эмитентом посредством размещения обеспеченных гарантиями облигаций, являются целевыми и предназначены для финансирования ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации, а именно:

- 1) для приобретения 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 жилых помещений и обеспеченным ипотекой, либо по обеспеченным ипотекой кредитам и займам, предоставленным юридическим лицам на приобретение жилых домов и жилых помещений для последующей сдачи в аренду (наем);
- 2) для предоставления займов банкам с целью выдачи гражданам кредитов на приобретение жилых домов и жилых помещений либо юридическим лицам на приобретение жилых домов и жилых помещений для последующей сдачи в аренду (наем), обеспеченных ипотекой этого имущества, с последующей (в срок не более 90 дней) передачей Агентству прав требования по этим кредитам (в том числе путем передачи прав по закладным);
- 3) для предоставления на срок до 18 месяцев займов банкам с целью кредитования покупателей, в том числе юридических лиц, заключивших договор приобретения прав на строящиеся жилые дома и жилые помещения, в том числе для последующей сдачи в аренду (наем). В случае приобретения гражданами либо юридическими лицами жилых объектов, построенных по этим договорам, на условиях ипотечного жилищного кредитования Агентство вправе принимать в погашение банками займов, предоставленных Агентством, права требования по кредитам, обеспеченным ипотекой построенных (приобретенных) жилых объектов (в том числе права по закладным);
- 4) для выкупа ипотечных ценных бумаг российских эмитентов, выпущенных в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;
- 5) для выкупа и погашения обеспеченных гарантиями облигаций, выпущенных Агентством;
- 6) для погашения кредитов и займов, привлеченных Агентством на цели, указанные выше.

Заимствование средств не осуществляется в целях конкретной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции. Эмиссия Облигаций осуществляется в целях привлечения денежных средств для финансирования основной деятельности Эмитента.

г) Иная информация, которую Эмитент считает необходимой указать во введении:

– полное и сокращенное фирменное наименование Эмитента:

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

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

OJSC «AHML»

– место нахождения Эмитента:

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

– номера контактных телефонов Эмитента, адрес электронной почты:

Тел.: +7 (495) 775-47-40

Факс: +7 (495) 775-47-41

mailbox@ahml.ru

ir@ahml.ru

– адрес страницы в сети «Интернет», на которой публикуется полный текст зарегистрированного проспекта ценных бумаг Эмитента: www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

Настоящий проспект ценных бумаг 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 его планов, 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 проспекте ценных бумаг.

В настоящем Проспекте ценных бумаг термины "Эмитент", "Агентство", "АИЖК" относятся к Открытому акционерному обществу "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию", если иное не явствует из контекста.

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 проспект

1.1. Лица, входящие в состав органов управления Эмитента.

Наблюдательный совет Эмитента

ФИО	Год рождения
Ломакин-Румянцев Илья Вадимович (председатель)	1957
Беликов Игорь Вячеславович	1956
Гусаков Владимир Анатольевич	1960
Коган Игорь Владимирович	1969
Косарева Надежда Борисовна	1955
Плешаков Александр Владимирович	1960
Семеняка Александр Николаевич	1965
Филатов Александр Александрович	1959

Едиличный исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения
Семеняка Александр Николаевич	1965

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

ФИО	Год рождения
Семеняка Александр Николаевич (председатель)	1965
Казакова Елена Александровна	1964
Кольцова Наталия Юрьевна	1969
Семенюк Андрей Григорьевич	1972
Стволинский Олег Сергеевич	1982
Шелковый Андрей Николаевич	1971
Щеглов Александр Николаевич	1968
Языков Андрей Дмитриевич	1969

1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента.

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк ВТБ**

Место нахождения: *г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д.29*
ИНН: **7702070139**
БИК: **044525187**
Номер счета: **40702810000030002436**
Корр. счет: **30101810700000000187**
Тип счета: **расчетный**

Сведения о кредитной организации
Полное фирменное наименование: *«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)*
Сокращенное фирменное наименование: **ГПБ (ОАО)**
Место нахождения: *г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корп.1*
ИНН: **7744001497**
БИК: **044525826**
Номер счета: **40701810500000012448**
Корр. счет: **30101810200000000826**
Тип счета: **расчетный**

Сведения о кредитной организации
Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество Банк «Возрождение»*
Сокращенное фирменное наименование: **Банк «Возрождение» (ОАО)**
Место нахождения: *г. Москва, Лучников пер., д. 7/4, стр.1*
ИНН: **5000001042**
БИК: **044525181**
Номер счета: **40702810200200142445**
Корр. счет: **30101810900000000181**
Тип счета: **расчетный**

Сведения о кредитной организации
Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «МДМ Банк»*
Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «МДМ Банк»**
Место нахождения: *г. Москва, Котельническая наб., д.33, стр. 1*
ИНН: **5408117935**
БИК: **044525495**
Номер счета: **40502810100010027399**
Корр. счет: **30101810900000000495**
Тип счета: **расчетный**

Сведения о кредитной организации
Полное фирменное наименование: *Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»*
Сокращенное фирменное наименование: **Внешэкономбанк**
Место нахождения: *г. Москва, пр-т Академика Сахарова, д.9*
ИНН: **7750004150**
БИК: **044525060**
Номер счета: **40501810782400031490**
Корр. счет: **30101810500000000060**
Тип счета: **расчетный**

1.3. Сведения об аудитор(ах) Эмитента.

Информация об аудитор(ах), осуществившего(их) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) эмитента, а также сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента, входящей в состав проспекта ценных бумаг, за три последних завершённых финансовых года:

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»*

ИНН *7706118254*

ОГРН *1027739314448*

Место нахождения: *г. Москва, ул. Б. Якиманка, д. 25-27/2*

Телефон: *(495) 967-0495*

Факс: *(495) 967-0496*

Адрес электронной почты: *info@yneshaudit.ru*

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: *Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»*

Место нахождения: *г. Москва, ул. Наметкина, д. 14, корп. 1, стр. 813*

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

Год
2010

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: *годовая бухгалтерская отчетность.*

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): *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 аудитору (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.*

Информация о мерах, предпринятых Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: *Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента и проведение открытого конкурса для выбора аудитора. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности».*

Порядок выбора аудитора Эмитента:

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

В соответствии с Федеральным законом от 07.08.2001 № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» финансовая (бухгалтерская) отчетность Эмитента подлежит обязательному аудиту. Заключение договора на оказание аудиторских услуг осуществляется по итогам открытого конкурса, проведенного в апреле 2008 года в соответствии с Федеральным законом от 24.07.2005 № 94-ФЗ «О размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд» и Положением о порядке проведения конкурсного отбора аудиторской организации на проведение обязательной ежегодной аудиторской проверки ОАО «АИЖК», утвержденным приказом Эмитента от 25.05.2006 № 28-од. Для проведения конкурса была сформирована конкурсная комиссия.

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

Конкурс 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. 10 апреля 2008 г. состоялся конкурс по отбору аудиторской организации для проведения обязательного аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента по итогам 2008 - 2010 годов. Победителем конкурса признано ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит».

В соответствии с распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 07.09.2010 № 1581-р «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит» утверждено в качестве аудитора Эмитента для проведения обязательной ежегодной аудиторской проверки по итогам 2010 года.

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 № 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:

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит» по итогам 2010 года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента, составил 1 911 600,00

рублей.

Наличие отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: **В период действия договора на аудит с ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит», а также по состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ФинЭкспертиза»**

ИНН: **7708096662**

ОГРН: **1027739127734**

Место нахождения: **г. Москва, Проспект Мира, д. 69, стр.1**

Телефон: **(495) 775-2200**

Факс: **(495) 775-2200**

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

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: **Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»**

Место нахождения: **Российская Федерация, 105120, Москва, 3-й Сыромятнический пер., д. 3/9**
Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Год
2011
2012

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: **годовая бухгалтерская отчетность.**

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): **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 аудитору (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.**

Информация о мерах, принятых Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента и проведение открытого конкурса для выбора аудитора. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности».**

Порядок выбора аудитора Эмитента:

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

В соответствии с Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» финансовая (бухгалтерская) отчетность Эмитента подлежит обязательному аудиту. Для выбора аудиторской организации на проведение обязательной ежегодной аудиторской проверки Эмитент проводит открытый конкурс, порядок проведения которого установлен Положением о порядке проведения конкурсного отбора аудиторской организации на проведение обязательной ежегодной аудиторской проверки ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», утвержденным приказом Эмитента от 22.05.2006 № 28-од.

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

Решение конкурсной комиссии оформляется протоколом и представляется в высший орган управления Эмитента – Общее собрание акционеров – для утверждения аудиторской организации в качестве аудитора Эмитента.

17 марта 2011 года состоялся конкурс по отбору аудиторской организации для проведения обязательного аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента по итогам 2011-2012 года. В соответствии с распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 22.11.2011 № 2881-р «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» ООО «ФинЭкспертиза» утверждено в качестве аудитора Эмитента для проведения обязательной ежегодной аудиторской проверки по итогам 2011 года. В соответствии с распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 30.06.2012 № 1066-р «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» ООО «ФинЭкспертиза» утверждено в качестве аудитора Эмитента для проведения обязательной ежегодной аудиторской проверки по итогам 2012 года.

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

Порядок определения размера вознаграждения аудитора:

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:

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору ООО «ФинЭкспертиза» по итогам каждого финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента составил: по итогам проверки, проведенной за 2011 год - 1 237 600,00 рублей. по итогам проверки, проведенной за 2012 год - 1 237 600,00 рублей.

Наличие отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: ***В период действия договора на аудит с ООО «ФинЭкспертиза», а также по состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.***

Полное фирменное наименование аудиторской организации: ***Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»***

Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации: ***ООО «Эрнст энд Янг»***

ИНН 7709383532

ОГРН 1027739707203

Место нахождения аудиторской организации: ***Россия, 115035, Москва, Садовническая наб., 77, стр. 1***

Телефон/факс: ***+7(495)755-97-00, +7(495)755-97-01***

Адрес электронной почты: *moscow@ru.ey.com*

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: *Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»*

Место нахождения: *Российская Федерация, 105120, Москва, 3-ий Сыромятнинский пер. 3/9*

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

Год
2010
2011
2012

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка:

Консолидированная финансовая отчетность за 2010 год, подготовленная в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность за 2011 год, подготовленная в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность за 2012 год, подготовленная в соответствии с МСФО.

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

Информация о мерах, предпринятых Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: *Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента и проведения конкурентных процедур при выборе аудитора. ООО «Эрнст энд Янг» является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 12 Федерального закона от 07.08.2001 № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности».*

Порядок выбора аудитора Эмитента:

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: *Решение о выборе ООО «Эрнст энд Янг» было принято Эмитентом по итогам проведения закрытых конкурентных переговоров.*

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

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: *работы по специальным аудиторским заданиям ООО «Эрнст энд Янг» не проводились.*

Порядок определения размера вознаграждения аудитора:

Размер вознаграждения аудитора устанавливается исходя из финансового предложения

аудиторской организации – победителя закрытых конкурентных переговоров.

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

Согласно условиям договора, заключенного Эмитентом с ООО «Эрнст энд Янг», информация о размере оплаты услуг аудитора является конфиденциальной.

Наличие отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: *В период действия договоров на оказание аудиторских услуг с ООО «Эрнст энд Янг», а также по состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, отсроченные и просроченные платежи за оказанные ООО «Эрнст энд Янг» услуги отсутствуют.*

1.4. Сведения об оценщике Эмитента.

Для определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг: *оценщик не привлекался*

Для определения рыночной стоимости имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги: *оценщик не привлекался*

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.*

1.5. Сведения о консультантах Эмитента.

Сведения о финансовом консультанте на рынке ценных бумаг, а также иных лиц, оказывающих эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших проспект ценных бумаг:

Для оказания консультационных услуг, связанных с осуществлением эмиссии Облигаций, финансовый консультант, а также иные лица, не привлекались.

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

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг.

Информация о лице, предоставившем обеспечение по выпуску Облигаций и иных лицах, подписавших Проспект ценных бумаг и не указанных в предыдущих пунктах настоящего раздела:

1) Сведения о лице, предоставившем обеспечение по выпуску Облигаций:

Российская Федерация, в лице:

Полное наименование: *Министерство финансов Российской Федерации*

Сокращенное наименование: *Минфин РФ*

Место нахождения: *109097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9*

ИНН: *7710168360*

ОГРН: *1037739085636*

Телефон: *+7 (495) 987-91-01, 987-92-43*

Факс: *+7 (495) 925-08-89*

2) Сведения о главном бухгалтере Эмитента, подписавшем Проспект ценных бумаг:

Абросимова Юлия Геральдовна

Год рождения: *1958*

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

Должность: *Главный бухгалтер*

Иные лица, подписавшие Проспект ценных бумаг и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела, отсутствуют.

II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг.

Вид размещаемых ценных бумаг: *облигации*

Серия: *A31*

Форма: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: *неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Возможность досрочного погашения: *не предусмотрена*

Срок погашения:

- *01 февраля 2034 года – 100 (Сто) % от номинальной стоимости Облигаций серии A31.*

2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: *1 000 (Одна тысяча) рублей.*

2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить.

Количество размещаемых ценных бумаг: *7 000 000 (Семь миллионов) штук*

Объем выпуска по номинальной стоимости: *7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей*

Эмитент не планирует одновременно с размещением ценных бумаг предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа).

2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг.

Облигации размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% от номинальной стоимости Облигации).

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

*$НКД = Nom * C_j * (T - T(j-1)) / (365 * 100\%)$, где:*

Nom - номинальная стоимость одной Облигации в рублях;

C_j - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;

T(j - 1) - дата начала j-того купонного периода, для первого купонного периода - дата начала размещения;

T – текущая дата (для первого купонного периода - дата размещения Облигаций).

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

При размещении ценных бумаг преимущественное право приобретения ценных бумаг не предоставляется.

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг.

Дата начала размещения ценных бумаг или порядок ее определения:

Размещение Облигаций начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к проспекту ценных бумаг в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и со Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными приказом ФСФР России от 04.07.2013 № 13-55/пз-н.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Дата начала размещения Облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности - после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Эмитент сообщает Бирже информацию о дате начала размещения Облигаций не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций в ленте новостей и на странице в сети «Интернет» не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Эмитент сообщает Бирже информацию об изменении даты начала размещения Облигаций не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

В случае если на момент раскрытия информации о дате начала размещения Облигаций и/или решения об изменении даты начала размещения Облигаций в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о дате начала размещения Облигаций и/или решения об изменении даты начала размещения Облигаций, нежели порядок и сроки, предусмотренные настоящим пунктом, информация о дате начала размещения Облигаций и/или решения об изменении даты начала размещения Облигаций раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, действующими на момент раскрытия информации о дате начала размещения Облигаций и/или решения об изменении даты начала размещения Облигаций

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:

Датой окончания размещения Облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:

- 1) 5-й (Пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций;*
- 2) дата размещения последней Облигации выпуска.*

При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг.

Такие изменения вносятся в порядке, установленном статьей 24.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными приказом ФСФР России от 04.07.2013 № 13-55/пз-н. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации их выпуска.

Способ размещения ценных бумаг: *открытая подписка*

Наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг и дата составления списка лиц, имеющих такое преимущественное право: *преимущественного права приобретения Облигаций не предусмотрено.*

Размещение Облигаций путем открытой подписки осуществляется без возможности их приобретения за пределами Российской Федерации, в том числе посредством приобретения иностранных ценных бумаг.

Иные существенные, по мнению Эмитента, условия размещения ценных бумаг: *иные существенные условия размещения Облигаций указаны в разделе IX Проспекта ценных бумаг.*

Информация о лицах, привлеченных Эмитентом для оказания услуг по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокеров), оказывающих Эмитенту услуги по размещению и/или по организации размещения ценных бумаг.

Организациями, которые могут оказывать Эмитенту услуги по размещению Облигаций и/или организации размещения Облигаций (далее - Андеррайтер), являются:

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ВТБ Капитал»*

ИНН: *7703585780*

ОГРН: **1067746393780**

Место нахождения: **г. Москва, Пресненская набережная, д.12**

Почтовый адрес: **123100, г. Москва, Пресненская набережная, д.12**

Номер лицензии: **№ 177-11463-100000**

Дата выдачи: **31 июля 2008 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Сбербанк КИБ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Сбербанк КИБ»**

ИНН: **7710048970**

ОГРН: **1027739007768**

Место нахождения: **Российская Федерация, 125009, г. Москва, Романов пер., д.4**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, 125009, г. Москва, Романов пер., д.4**

Номер лицензии: **№ 177-06514-100000**

Дата выдачи: **08 апреля 2003 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФКЦБ России**

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

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

ИНН: **7744001497**

ОГРН: **1027700167110**

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

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: **№ 177-04229-100000**

Дата выдачи: **27 декабря 2000 г.**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «НОМОС-БАНК»**

Сокращенное фирменное наименование: **«НОМОС-БАНК» (ОАО)**

ОГРН: **1027739019208**

ИНН: **7706092528**

Место нахождения: **Российская Федерация, 109240, Москва, улица Верхняя Радищевская, дом 3, строение 1**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, 109240, Москва, улица Верхняя Радищевская, дом 3, строение 1**

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: **177-02667-100000**

Дата выдачи: **01 ноября 2000**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»**

ИНН: **7744003399**

ОГРН: **1037711013295**

Место нахождения: **Российская Федерация, 119021, Москва, ул. Тимура Фрунзе, дом 11, строение 13**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, 119021, Москва, ул. Тимура Фрунзе, дом 11, строение 13**

Номер лицензии: **Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-03454-100000**

Дата выдачи: **07 декабря 2000 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»*
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Райффайзенбанк»*
ИНН: *7744000302*
ОГРН: *1027739326449*
Место нахождения: *129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1*
Почтовый адрес: *129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1*
Номер лицензии: *№ 177-02900-100000*
Дата выдачи: *27.11.2000*
Срок действия: *без ограничения срока действия*
Орган, выдавший указанную лицензию: *ФКЦБ России*

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Брокерская компания «РЕГИОН»*
Сокращенное фирменное наименование: *ООО «БК РЕГИОН»*
ИНН: *7708207809*
ОГРН: *1027708015576*
Место нахождения: *119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корпус 2*
Почтовый адрес: *119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корпус 2*
Номер лицензии: *№ 077-08969-100000*
Дата выдачи: *28.02.2006*
Срок действия: *без ограничения срока действия*
Орган, выдавший указанную лицензию: *ФСФР России*

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»*
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО ЮниКредит Банк*
ИНН: *7710030411*
ОГРН: *1027739082106*
Место нахождения: *119034, г. Москва, Пречистенская набережная, 9*
Почтовый адрес: *119034, г. Москва, Пречистенская набережная, 9*
Номер лицензии: *№ 177-06561-100000*
Дата выдачи: *25.04.2003 г.*
Срок действия: *без ограничения срока действия*
Орган, выдавший указанную лицензию: *ФСФР России*

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «УРАЛСИБ Кэпитал»*
Сокращенное фирменное наименование: *ООО «УРАЛСИБ Кэпитал»*
ИНН: *7707194868*
ОГРН: *1027739000739*
Место нахождения: *119048, г. Москва, ул. Ефремова, д. 8.*
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: *№ 177-04926-100000*
Дата выдачи: *28 марта 2001 г.*
Срок действия: *без ограничения срока действия.*
Орган, выдавший указанную лицензию: *ФКЦБ России*

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Промсвязьбанк»*
Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «Промсвязьбанк»*
ИНН: *7744000912*
ОГРН: *1027739019142*
Место нахождения: *Российская Федерация, 109052, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, стр. 22*

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: № 177-03816-100000
Дата выдачи лицензии: 13 декабря 2000 г.
Срок действия лицензии: без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Альфа-Банк»
Сокращенное фирменное наименование: ОАО «Альфа-Банк»
ИНН: 7728168971
ОГРН: 1027700067328
Место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: № 177-03471-100000
Дата выдачи лицензии: 7 декабря 2000 г.
Срок действия лицензии: без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»))»
Сокращенное фирменное наименование: ООО «ВЭБ Капитал»
ИНН: 7708710924
ОГРН: 1097746831709
Место нахождения: Российская Федерация, Москва, ул. Маши Порываевой, д.7, стр.А
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: № 077-13226-100000
Дата выдачи: 27 июля 2010 года
Срок действия: без ограничения срока действия
Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

Эмитент может назначать любое из указанных выше лиц и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в дату подписания соответствующего договора с Андеррайтером, но до даты начала размещения Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - после опубликования в ленте новостей.

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию об Андеррайтере:

- полное фирменное наименование,
- сокращенное фирменное наименование,
- ИНН,
- место нахождения,
- почтовый адрес,
- номер лицензии, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший указанную лицензию,
- реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций (владелец счета, номер счета, КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг).

Эмитент информирует Биржу об Андеррайтере, в адрес которого Участники торгов Биржи должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций, до даты начала размещения Облигаций.

Основные функции лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

- удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций, при этом Андеррайтер

- действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;
- совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций к размещению на Бирже;
 - информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций, а также о размере полученных от продажи Облигаций денежных средств;
 - перевод денежных средств, полученных в процессе размещения Облигаций и зачисленных на счет Андеррайтера в НРД, на счет Эмитента в течение 1 (Одного) рабочего дня после их зачисления;
 - осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером.

Андеррайтер от своего имени и за счет Эмитента в порядке и в сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами Биржи, регламентирующими порядок заключения сделок на Бирже, проводит размещение Облигаций путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи.

По итогам размещения Облигаций Андеррайтер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций.

Сведения о наличии обязанности Андеррайтера по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг: **Обязанность Андеррайтера по выпуску Облигаций по приобретению неразмещенных в срок Облигаций не предусмотрена.**

Сведения о наличии обязанностей Андеррайтера, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера: **Обязанность, связанная с поддержанием цен на Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), не установлена.**

Сведения о наличии права Андеррайтера на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг:

Право Андеррайтера по выпуску Облигаций на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, отсутствует.

Размер вознаграждения Андеррайтера:

Вознаграждение лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения Облигаций, составит не более 0,01% от номинальной стоимости Облигаций.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут приобретатели Облигаций.

Эмитент не планирует одновременно с размещением ценных бумаг предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа).

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

Срок, форма (денежные средства, неденежные средства) и порядок оплаты размещаемых ценных бумаг.

При размещении Облигаций предусмотрена форма оплаты денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Расчёты по Облигациям при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций на Бирже, зачисляются в НРД на счет Андеррайтера.

Денежные средства для оплаты Облигаций при их размещении должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на покупку Облигаций с учетом всех комиссионных сборов.

Валюта платежа: *рубли*

В случае если предусмотрена форма оплаты акций, а также облигаций неденежными средствами (ценными бумагами, вещами или имущественными правами либо иными правами, имеющими денежную оценку), приводится перечень имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги, и сведения об оценщике (перечень возможных оценщиков), привлекаемом (привлекаемых) для определения рыночной стоимости такого имущества: *оплата неденежными средствами не предусмотрена*

В случае, если порядок оплаты размещаемых ценных бумаг предусматривает возможность рассрочки оплаты, указывается размер и срок внесения каждого платежа: *возможность рассрочки при оплате Облигаций не предусмотрена.*

Иные существенные, по мнению Эмитента, условия оплаты размещаемых ценных бумаг: *отсутствуют.*

2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг.

Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения ценных бумаг, в том числе форма и способ заключения договоров, место и момент их заключения:

Размещение Облигаций осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «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 деятельность 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.

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ФБ ММВБ»*

Место нахождения: *г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13*

Лицензия фондовой биржи: *№ 077-007*

Дата выдачи лицензии: *20.12.2013*

Срок действия лицензии: *без ограничения срока действия*

Орган, выдавший лицензию: *Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)*

В случае если Эмитент намерен предоставить уведомление об итогах выпуска Облигаций, Эмитент до начала размещения Облигаций обязан раскрыть информацию о намерении представить уведомление об итогах выпуска Облигаций в порядке и сроки, установленные Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными приказом ФСФР России от 04.07.2013 № 13-55/пз-н.

При этом размещение Облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Решение о порядке размещения Облигаций принимается единоличным исполнительным органом управления Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности до даты начала размещения Облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении до даты начала размещения Облигаций.

Размещение Облигаций проводится без включения Облигаций в котировальный список «В».

1) Размещение Облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период:

В дату начала размещения Облигаций проводится конкурс по определению ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс»). Заключение сделок по размещению Облигаций начинается после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.

Участниками Конкурса, проводимого в дату начала размещения Облигаций, могут быть Участники торгов Биржи (далее – «Участники торгов»). Участники торгов могут принимать участие в Конкурсе от своего имени и за свой счет и/или от своего имени и за счет потенциальных покупателей. В случае если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Заключение сделок по размещению Облигаций в течение срока размещения осуществляется на Бирже путем удовлетворения заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи.

К началу проведения Конкурса Участники торгов, принимающие участие в Конкурсе, резервируют на своих торговых счетах в Небанковской кредитной организации закрытого акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (далее и ранее – «НРД») денежные средства в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на покупку, с учетом всех комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование: НКО ЗАО НРД
Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12
Лицензия на право осуществления банковских операций: № 3294
Орган, выдавший указанную лицензию: Банк России
Дата выдачи указанной лицензии: 26.07.2012
БИК: 044583505
К/с: 30105810100000000505
тел.: (495) 705 -96-19

Время подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

В дату проведения Конкурса Участники торгов, принимающие участие в Конкурсе, в период подачи заявок выставляют в адрес посредника при размещении (далее и ранее по тексту - "Андеррайтер") заявки на приобретение Облигаций в системе торгов Биржи.

В каждой заявке указывается:

- *цена покупки Облигаций, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *количество Облигаций;*
- *величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций;*
- *код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;*
- *иные параметры в соответствии с Правилами Биржи.*

Величина указываемой в заявке процентной ставки по первому купону должна быть выражена в процентах годовых с точностью до сотой доли процента.

После окончания периода сбора заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки. После окончания периода сбора заявок на Конкурс Биржа составляет сводный реестр всех введенных и неснятых Участниками торгов заявок на момент окончания периода сбора заявок на Конкурс (далее – «Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг») и передает его Андеррайтеру и/или Эмитенту.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, единоличный исполнительный орган Эмитента - Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности- принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о нем в письменном виде Бирже. После раскрытия Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств «Интерфакс» или «АК&М» сообщения о величине процентной ставки по первому купону Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок на покупку Облигаций осуществляется Андеррайтером путем подачи встречных заявок на продажу Облигаций по цене размещения, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, по отношению к заявкам, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине, установленной в результате Конкурса. Время проведения операций в рамках Конкурса и заключения сделок по размещению Облигаций устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае если количество Облигаций, указанное в заявке на покупку, не превышает количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку ценных бумаг удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом удовлетворение Андеррайтером заявок на покупку Облигаций происходит в следующем порядке:

- 1) заявки удовлетворяются в порядке возрастания процентной ставки, указанной в таких заявках, т.е. первой удовлетворяется заявка, в которой указано минимальное значение процентной ставки из всех поданных заявок, второй удовлетворяется заявка с минимальным значением процентной ставки из оставшихся неудовлетворенными заявок и т.д.;*
- 2) в случае равных процентных ставок, указанных в заявках, их удовлетворение происходит в порядке очередности их подачи.*

Неудовлетворенные в ходе проведения Конкурса заявки на покупку Облигаций отклоняются Андеррайтером. Проданные при размещении Облигации переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигации.

Для приобретения Облигаций при их размещении после окончания Конкурса в случае их неполного размещения Участники торгов вправе подать через систему торгов Биржи в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций. В заявке указывается максимальное количество Облигаций, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций, указанная в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2. Проспекта ценных бумаг. На момент подачи заявка должна быть обеспечена соответствующим объемом денежных средств на счете лица, подающего заявку в НРД.

Удовлетворение заявок на приобретение Облигаций при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций. Поданные заявки на приобретение Облигаций удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций, заявка удовлетворяется в объеме неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на

приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, единоличный исполнительный орган Эмитента - Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности - принимает решение о величине процентной ставки по первому купону по Облигациям до даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг. Эмитент сообщает Бирже информацию о величине процентной ставки по первому купону до Даты начала размещения Облигаций.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Время подачи адресных заявок по фиксированной цене и ставке первого купона (далее - период подачи заявок), а также удовлетворения адресных заявок по фиксированной цене и ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в дату начала размещения Облигаций после окончания Периода подачи заявок, выставляемых Участниками торгов в адрес Андеррайтера, и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.

В случае если потенциальный покупатель не является Участником торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

В дату начала размещения Участники торгов Биржи в течение Периода подачи заявок подают адресные заявки на покупку Облигаций с использованием системы торгов Биржи, как за свой счет, так и за счет клиентов.

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера. В каждой заявке указывается Цена размещения Облигаций, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций и прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи. В заявке на приобретение Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

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

Сокращенное фирменное наименование: *НКО ЗАО НРД*

Место нахождения: *город Москва, улица Спартаковская, дом 12*

Лицензия на право осуществления банковских операций: *№ 3294*

Орган, выдавший указанную лицензию: *Банк России*

Дата выдачи указанной лицензии: *26.07.2012*

БИК: *044583505*

К/с: *3010581010000000505*

тел.: *(495) 705 -96-19*

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, Биржа составляет Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает его Андеррайтеру и/или Эмитенту. После окончания периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации, и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент решил продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент решил продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи.

После удовлетворения заявок, поданных в течение Периода подачи заявок, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по Цене размещения Облигаций и ставке купона в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций по итогам Периода подачи заявок. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского Кодекса Российской Федерации.

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Эмитент и/или уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.

Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или уполномоченным им лицом оферт от потенциальных инвесторов на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми инвестор и Эмитент обязуются заключить в дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций (далее – Предварительные договоры по Облигациям). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный

договор по Облигациям по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок на заключение Предварительных договоров по Облигациям начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается до даты начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в ленте новостей одного из информационных агентств "Интерфакс" или "АК&М" и на сайте Эмитента в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям, а также порядок и срок направления данных оферт. В случае если для заключения Предварительных договоров по Облигациям Эмитент назначает уполномоченное лицо, Эмитент также раскрывает информацию об уполномоченном лице, с указанием адреса (реквизитов), по которому инвесторы могут направлять оферты с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации, и минимальную ставку первого купона по Облигациям, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям. Первоначально установленная решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющего его обязанности - дата истечения срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров по Облигациям может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в ленте новостей одного из информационных агентств "Интерфакс" или "АК&М" и на сайте Эмитента в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» следующим образом:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "Интерфакс" или "АК&М" не позднее дня окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.rosipoteka.ru>, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, не позднее дня, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).

Основные договоры купли-продажи Облигаций заключаются по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг путем выставления адресных заявок в системе торгов Биржи в порядке, установленном настоящим подпунктом.

Возможные основания и порядок изменения и/или расторжения заключенных договоров:

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счетам депо первых владельцев в депозитари, осуществляющем централизованное хранение документарных ценных бумаг с обязательным хранением:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата по Облигациям, вносится на основании документов, поданных Клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций организатором торговли. Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут приобретатели Облигаций.

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

Размещение осуществляется среди неограниченного круга лиц.

2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг.

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске ценных бумаг в соответствии с требованиями статьи 92 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", а также "Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг", утвержденного приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 04.10.2011 № 11-46/пз-н (далее и ранее - "Положение о раскрытии информации"), в порядке и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России или иного уполномоченного

органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг

Порядок раскрытия информации о выпуске ценных бумаг: *Эмитент раскрывает информацию в форме сообщений о существенных фактах на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в порядке и сроки, установленные Положением о раскрытии информации.*

Формы, способы, сроки раскрытия соответствующей информации:

Сообщение о принятии Наблюдательным советом Эмитента решения о размещении Облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение о размещении Облигаций:

- *в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;*
- *на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru; www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").*

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Сообщение об утверждении Наблюдательным советом Эмитента Решения о выпуске ценных бумаг публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг:

- *в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;*
- *на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").*

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте " Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций на странице регистрирующего органа в сети "Интернет" или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- *в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;*
- *на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс");*

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций на странице регистрирующего органа в сети "Интернет" или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент публикует текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске Облигаций на своей странице в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске Облигаций должен быть доступен в сети "Интернет" с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети "Интернет", а если оно опубликовано в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети "Интернет" и до погашения (аннулирования) всех ценных бумаг этого выпуска.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети "Интернет" с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если оно опубликовано в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети "Интернет" и до истечения не менее 12 (Двенадцати) месяцев с даты опубликования в сети "Интернет" текста зарегистрированного Отчета об итогах выпуска Облигаций в сети "Интернет" или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.

Сообщение о дате начала размещения Облигаций публикуется Эмитентом в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций Эмитент публикует сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" и на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - в срок не позднее 1 (Одного) дня до даты начала размещения Облигаций. При этом публикация указанного сообщения на странице Эмитента в сети "Интернет" осуществляется после публикации сообщения в ленте новостей.

До даты начала размещения выпуска Облигаций Эмитент принимает решение о порядке размещения ценных бумаг (размещение Облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо размещение Облигаций путем сбора заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона).

Сообщение о принятии Эмитентом решения о порядке размещения ценных бумаг публикуется в форме сообщения о существенном факте "О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о порядке размещения ценных бумаг:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае если Эмитент принял решение об установлении Минимальной процентной ставки

Эмитент публикует Сообщение о принятии Эмитентом решения о величине Минимальной процентной ставки в форме сообщения о существенном факте "О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о величине Минимальной процентной ставки по Облигациям:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263- не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае если Эмитент принял решение об установлении Предельной процентной ставки Эмитент публикует Сообщение о принятии Эмитентом решения о величине Предельной процентной ставки в форме сообщения о существенном факте "О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о величине Предельной процентной ставки по Облигациям:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае если в течение срока размещения Облигаций Наблюдательный совет Эмитента принимает решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг и/или в случае получения Эмитентом в течение срока размещения Облигаций письменного требования (предписания, определения) государственного органа, уполномоченного в соответствии с законодательством Российской Федерации на принятие решения о приостановлении размещения ценных бумаг (далее - уполномоченный орган), Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций в следующие сроки с даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг, а в случае изменения условий, установленных решением о размещении Облигаций, - даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение об изменении таких условий, либо даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного органа о приостановлении размещения Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

После регистрации в течение срока размещения Облигаций изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг, принятия решения об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, или получения в течение срока размещения Облигаций

письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о разрешении возобновления размещения Облигаций (прекращения действия оснований для приостановления размещения Облигаций) Эмитент обязан опубликовать сообщение о возобновлении размещения Облигаций в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений на странице регистрирующего органа в сети "Интернет" или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения Облигаций (прекращения действия оснований для приостановления размещения Облигаций) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о зарегистрированных изменениях и/или дополнениях в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг на странице регистрирующего органа в сети "Интернет" или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент публикует текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг и Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263> с указанием даты регистрации указанных изменений и наименования регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

В случае если размещение Облигаций приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии Облигаций, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "О приостановлении и возобновлении эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты опубликования информации о приостановлении эмиссии Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети "Интернет" или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о приостановлении эмиссии Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае если размещение Облигаций возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии Облигаций, информация о возобновлении эмиссии Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "О приостановлении и возобновлении эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты опубликования информации о возобновлении эмиссии Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети "Интернет" или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о возобновлении эмиссии Облигаций

посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении ставки купона на первый купонный период по Облигациям публикуется в форме сообщения о существенном факте "О начисленных доходах по эмиссионным ценным бумагам Эмитента" в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения об установлении ставки купона на первый купонный период по Облигациям в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс");

При этом сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении ставки купонного дохода на первый купонный период должно быть опубликовано в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" до даты начала размещения Облигаций.

Эмитент информирует Биржу о ставке купона на первый купонный период по Облигациям до даты начала размещения Облигаций.

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной Эмитентом по результатам проведенного Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "О начисленных доходах по ценным бумагам Эмитента" и публикуется в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения об определении ставки купона на первый купонный период в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Сообщение о завершении размещения Облигаций публикуется в форме сообщения о существенном факте "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг Эмитента" в следующие сроки с последнего дня срока размещения, установленного Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после

опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Сообщение о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций на странице регистрирующего органа в сети "Интернет" или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

В срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций на странице регистрирующего органа в сети "Интернет" или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент публикует текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска Облигаций на своей странице в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска Облигаций должен быть доступен в сети "Интернет" в течение не менее 12 (Двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети "Интернет", а если он опубликован в сети "Интернет" после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети "Интернет".

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае, если Эмитент намерен предоставить уведомление об итогах выпуска Облигаций Эмитент до начала размещения Облигаций обязан раскрыть информацию о намерении представить уведомление об итогах выпуска Облигаций в порядке и сроки, установленные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Информация о представлении в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты предоставления в Банк России или иной уполномоченной органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков уведомления об итогах выпуска Облигаций:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

В случае если Облигации были включены в котировальный список при их размещении, Эмитент обязуется предоставить Бирже копию уведомления об итогах выпуска Облигаций не позднее, чем на следующий день с момента представления такого уведомления в Банк России или иной уполномоченной органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков.

В срок не более 2 (Двух) дней с даты предоставления в Банк России или иной уполномоченной

органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков уведомления об итогах выпуска Облигаций Эмитент публикует текст уведомления об итогах выпуска Облигаций на своей странице в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263. Текст уведомления об итогах выпуска Облигаций должен быть доступен в сети "Интернет" в течение не менее 12 (Двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети "Интернет", а если он опубликован в сети "Интернет" после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети "Интернет". Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Эмитент осуществляет раскрытие информации в форме сообщений о существенных фактах (событиях, действиях) в следующие сроки с момента появления такого существенного факта (события, действия):

- в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» - не позднее 1 (Одного) дня, если иное не установлено нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков;
- на странице Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»), если иное не установлено нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на странице Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - в течение не менее 12 (Двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети «Интернет».

Сообщения о существенных фактах публикуются в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Эмитент осуществляет раскрытие информации в форме Ежеквартального отчета.

В срок не позднее 45 (Сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего отчетного квартала Эмитент публикует текст Ежеквартального отчета на своей странице в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263.

Текст Ежеквартального отчета должен быть доступен на странице Эмитента в сети «Интернет» в течение не менее 5 (Пяти) лет с даты его опубликования в сети «Интернет».

В срок не позднее 1 (Одного) дня с даты опубликования на странице в сети «Интернет» текста Ежеквартального отчета Эмитент публикует в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» сообщение о порядке доступа к информации, содержащейся в Ежеквартальном отчете.

Сообщение о порядке доступа к информации, содержащейся в Ежеквартальном отчете публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Государственной гарантией Российской Федерации от 29 ноября 2013 года № 04-04-10/316 предусмотрено, что в случае изменения почтового адреса Платежного агента гаранта по Облигациям, по которому направляются требования об исполнении Обязательств по Облигациям, сведения об этом публикуются в газете "Московские новости" не позднее, чем за 10 (Десять) дней до Даты выплаты номинальной стоимости Облигаций.

Эмитент может назначить Андеррайтера и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в дату подписания соответствующего договора, но до даты начала размещения Облигаций, размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - после

опубликования в ленте новостей.

Эмитент может назначить Агентов по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций / по соглашению с владельцами Облигаций и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в дату подписания соответствующего договора, размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - после опубликования в ленте новостей.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и/или купонных доходов по Облигациям (в том числе дефолта и/или технического дефолта) Эмитент публикует сообщение об этом в форме сообщения о существенном факте "О неисполнении обязательств Эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента должно быть исполнено:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").*

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Среди прочих сведений в сообщении о неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и/или купонных доходов по Облигациям указываются:

- объем неисполненных обязательств;*
- причина неисполнения обязательств;*
- перечисление возможных действий владельцев Облигаций в случае дефолта и в случае технического дефолта.*

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Эмитент и/или уполномоченное им лицо намереваются заключать Предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг. Эмитент не позднее даты начала срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте "О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг":

- в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»;*
- на странице Эмитента в сети «Интернет» - <http://www.rosipoteka.ru>, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).*

Среди прочих сведений в сообщении указываются:

- дата начала срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры;*
- дата окончания срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры;*
- форма оферты потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры;*
- порядок направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры.*

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "Интерфакс" или "АК&М" не позднее дня окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.rosipoteka.ru>, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, не позднее дня, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры.

Эмитентом может быть изменена дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров. Информация об изменении даты окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров раскрывается Эмитентом в срок не позднее даты окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров в форме сообщения о существенном факте "О сведениях, оказывающих, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг":

- в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»;
- на странице Эмитента в сети «Интернет» - <http://www.rosipoteka.ru>, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).

Сообщение о принятии уполномоченным органом Эмитента решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

При этом сообщение о принятии решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно быть опубликовано не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами облигаций может быть принято предложение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций. .

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В сообщении среди прочих сведений указываются:

- порядок приобретения (на Бирже или внебиржевом рынке);
- цена приобретения Облигаций (или порядок ее определения);
- максимальное количество приобретаемых Облигаций;
- дата заключения сделок купли - продажи Облигаций;
- иные сведения.

Процентная ставка или порядок определения размера ставок по купонам, начиная со второго, определяется в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг. Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона начиная со второго, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О начисленных доходах по эмиссионным ценным бумагам Эмитента» в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;

- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

В случае если, в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, процентная ставка по купонам или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций, информация о размере купона или о порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О начисленных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента» в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения Эмитента:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Указанное сообщение должно содержать, в том числе, следующую информацию:

- размер купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента;
- в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям и Проспектом ценных бумаг, порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций имеют право требовать приобретения Облигаций Эмитентом;
- цену приобретения Облигаций, установленную Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям и Проспектом ценных бумаг (100% от номинальной стоимости Облигаций);
- дату приобретения Облигаций по требованию владельцев.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, не позднее, чем за 6 (Шесть) рабочих дней до даты окончания (j-1)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по j-тому и последующим купонам).

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций в форме сообщения о существенном факте "О заключении эмитентом договора, предусматривающего обязанность приобретать эмиссионные ценные бумаги указанного эмитента". Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты заключения Эмитентом последнего договора, определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.edisclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае изменений условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение), Эмитент публикует сообщение о существенном факте "Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки с даты, в

которую Эмитент узнал о наступлении соответствующего события:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае размещения ценных бумаг акционерным обществом путем подписки, при котором у каких-либо лиц возникает преимущественное право приобретения размещаемых ценных бумаг, указывается порядок раскрытия эмитентом информации об итогах осуществления преимущественного права:

преимущественное право приобретения Облигаций не предусмотрено.

Информация об изменении почтового адреса Платежного агента Гаранта по Облигациям раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании (изданиях).

Название такого издания (изданий): газета "Московские новости".

Государственной гарантией Российской Федерации от 29 ноября 2013 года № 04-04-10/316 предусмотрено, что в случае изменения почтового адреса Платежного агента Гаранта по Облигациям, по которому направляются требования об исполнении Обязательств по Облигациям, сведения об этом публикуются в газете "Московские новости" не позднее, чем за 10 (Десять) дней до Даты выплаты номинальной стоимости Облигаций.

Информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет.

Адрес такой страницы в сети Интернет: www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента.

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

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

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012	На 30.09.2013
Производительность труда, тыс. руб./чел.	22 629,50	26 191,00	25 706,13	24 775,69	24 249,67	17 586,29
Отношение размера задолженности к собственному капиталу, %	61,88	59,44	69,55	125,66	128,05	140,81
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала, %	34,39	35,34	39,18	54,25	52,22	55,74
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью), %	127,71	62,51	-	-	192,86	-
Уровень просроченной задолженности, %	-	-	-	-	-	-

- Значения некоторых показателей за 2009 - 2010 гг. пересчитаны в связи с тем, что при сдаче бухгалтерской отчетности за 2011 год в бухгалтерскую отчетность за 2009 год и 2010 год ретроспективно внесены изменения, при сдаче отчетности за 2012 год в бухгалтерскую отчетность за 2010 год и 2011 год ретроспективно внесены изменения.
- В связи с особенностями отражения в бухгалтерской отчетности по итогам 2008 года денежные средства, полученные в счет увеличения уставного капитала в размере 60,0 млрд рублей, до внесения регистрации изменений в устав отражаются в статье «Кредиторская задолженность: прочие кредиторы» (строка 625 формы 1 «Бухгалтерский баланс»). Эмитент считает возможным скорректировать исходные данные для расчета показателей и рассматривать величину уставного капитала по состоянию на 31.12.2008 в размере 74 090 000 тыс. руб. и, соответственно, не учитывать при расчете коэффициентов сумму дополнительного взноса в капитал в размере 60,0 млрд рублей в составе краткосрочных обязательств Эмитента.
- Показатель «Производительность труда» рассчитан следующим образом:
(выручка - стоимость реализованных закладных, переданных стабилизационных займов, стоимость реализованных объектов недвижимого имущества, находящихся в собственности Эмитента в результате обращения взыскания) / средняя численность работников.
Для расчета показателей производительности труда и степени покрытия долгов текущими доходами (прибылью) сумма выручки за 2008 год уменьшена на сумму номинальной стоимости реализованных закладных. Для расчета показателей сумма выручки за 2009 – 2012 гг. и 9 месяцев 2013 года уменьшена на стоимость реализованных закладных, переданных стабилизационных займов и стоимость реализованных объектов недвижимого имущества, находящихся в собственности Эмитента в результате обращения взыскания. В 2009 году стоимость реализованных закладных, переданных стабилизационных займов и стоимость реализованных объектов недвижимого имущества, находящихся в собственности Эмитента в результате обращения взыскания, составляет 820 493 тыс. рублей, в 2010 году – 14 224 201,44 тыс. рублей, в 2011 году – 24 572 948,07 тыс. рублей, в 2012 году – 22 308 416,85 тыс. рублей и за 9 месяцев 2013 года – 23 555 447,57 тыс. рублей.
- Показатель «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» рассчитан следующим образом: (долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства)/капитал и резервы x100.

- Показатель «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» рассчитан следующим образом:
(долгосрочные обязательства / (капитал + резервы + долгосрочные обязательства) x 100.
- Показатель «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» рассчитан следующим образом:
(краткосрочные обязательства – денежные средства) / (выручка – стоимость реализованных закладных, переданных стабилизационных займов и стоимость реализованных объектов недвижимого имущества, находящихся в собственности Эмитента в результате обращения взыскания – коммерческие расходы – управленческие расходы + амортизационные отчисления) x 100.
- В связи с тем, что в ПБУ были внесены изменения в части учета денежных средств и денежных эквивалентов, расчет показателя «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» за 2010 – 2011 гг. и на 30.09.2013 дает некорректные данные (размер остатков денежных средств и денежных эквивалентов превышает размер краткосрочных обязательств. Фактически это означает избыток средств на покрытие краткосрочных обязательств).
- По итогам 2008-2012 гг., а также по состоянию на 30.09.2013 Эмитент не имеет просроченной кредиторской задолженности.

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 04.10.2011 № 11-46/пз-н.

Для удобства сопоставления показателей «Отношения размера задолженности к собственному капиталу», «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала», «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» представлены в процентах.

Показатель производительности труда за 2008 - 2009 гг. демонстрирует положительную динамику в связи с ежегодным ростом объемов рефинансирования кредитов и займов. Начиная с 2010 года значения показателей производительности труда по сравнению с аналогичными периодами предыдущих лет остаются практически на прежнем уровне, незначительное их снижение (менее чем на 4% ежегодно) обусловлено опережающим темпом роста средней численности в связи с расширением объемов деятельности Эмитента над темпом роста процентных доходов. Значение показателя производительности труда по итогам 2012 года осталось на уровне показателя по итогам 2011 года (изменился на 2%) .

В таблице выше представлены значение показателя «Производительность труда» и «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» в расчете за 9 месяцев 2013 года. Для целей сопоставимости величин Эмитент считает возможным произвести пересчет показателей для их измерения в рамках года, путем приведения выручки к годовой величине:

Наименование показателя	На 30.09.2013
Производительность труда, руб./чел.	23 448,38
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью), %	- ¹

В результате изменений в ПБУ, при превышении остатков денежных средств и денежных эквивалентов над краткосрочными обязательствами, расчет показателя «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» дает некорректные данные. Фактически это означает избыток средств на покрытие краткосрочных обязательств.

Значение показателя производительности труда по итогам 9 месяцев 2013 года осталось на прежнем уровне (снижение менее чем на 2,5%) по сравнению с аналогичным периодом 2012 года, несмотря на рост средней численности на 20,3%.

¹ В результате изменений в ПБУ, при превышении остатков денежных средств и денежных эквивалентов над краткосрочными обязательствами, расчет показателя дает некорректные данные. Фактически это означает избыток средств на покрытие краткосрочных обязательств.

Показатель отношения размера задолженности к собственному капиталу характеризует финансовую устойчивость Эмитента и структуру источников финансирования.

По итогам 2008 - 2009 гг. происходило уменьшение показателя отношения размера задолженности к собственному капиталу:

- *по итогам 2008 года значение показателя снизилось в 7,7 раза, достигнув уровня 61,88%, в связи с увеличением капитала Эмитента на 6,0 млрд рублей (октябрь 2008 года) и 60,0 млрд рублей (декабрь 2008 года). В связи с тем, что Эмитент скорректировал исходные данные для расчета показателей и рассматривает величину уставного капитала по состоянию на 31.12.2008 в размере 74 090 000 тыс. руб. и, соответственно, не учитывает при расчете коэффициентов сумму дополнительного взноса в капитал в размере 60,0 млрд рублей в составе краткосрочных обязательств Эмитента. В январе 2008 года Эмитентом был размещен выпуск облигаций серии А11 на сумму 10 млрд руб.*

- *по итогам 2009 года значение показателя отношения размера задолженности к собственному капиталу составило 59,44% и уменьшилось на 3,95% по сравнению с 2008 годом. Снижение показателя обусловлено опережающим темпом роста собственного капитала в связи с дополнительным увеличением уставного капитала Эмитента на сумму 20,0 млрд рублей по сравнению с ростом обязательств (в августе 2009 года Эмитентом были размещены выпуски облигаций серий А12-А15 на общую сумму 28,0 млрд рублей, часть из которых была приобретена Эмитентом на баланс).*

По итогам 2010 – 2012 гг. и 9 месяцев 2013 года происходило увеличение показателя отношения размера задолженности к собственному капиталу:

- *по итогам 2010 года значение показателя составило 69,55%, что на 17,02% превышает аналогичный показатель по итогам 2009 года. Увеличение показателя связано с увеличением долгосрочных обязательств Эмитента, а именно вторичной продажей облигаций серии А15 на сумму 0,234 млрд рублей, размещением облигаций серий А16 и А20 на общую сумму 15,0 млрд рублей, привлечением первого транша в размере 3,0 млрд рублей в рамках кредитного соглашения с Внешэкономбанком;*

- *по итогам 2011 года значение показателя составило 125,66%, что на 80,67% превышает аналогичный показатель 2010 года. Увеличение показателя связано с увеличением долгосрочных обязательств Эмитента в результате размещения облигаций серий А17, А18, А19 и А23 на общую сумму 35,0 млрд рублей, получением денежных средств объемом 0,9 млрд руб. в рамках кредитного договора со Сбербанком России для финансирования основной деятельности Эмитента. Также в 2011 году Эмитентом получены денежные средства общим объемом 37 млрд рублей в рамках кредитного соглашения с Внешэкономбанком. Данные денежные средства целевым образом направляются на реализацию программы по стимулированию кредитования застройщиков, реализующих проекты строительства жилья экономкласса и физических лиц, приобретающих возводимое в рамках данных проектов жилье;*

- *по итогам 2012 года значение показателя осталось на прежнем уровне (увеличение менее чем на 2%) и составило 128,05%;*

- *по итогам 9 месяцев 2013 года значение показателя составило 140,81% и увеличилось на 16,33% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года вследствие роста долгосрочных и краткосрочных обязательств на 21,3% (размещение в конце 2012 года облигаций серии А24 объемом 6 млрд руб., а также привлечение в первом квартале 2013 года займа на международном рынке объемом 15 млрд рублей сроком обращения 5 лет, размещение во втором квартале 2013 года облигаций серии А25 объемом 6 млрд руб., размещение в сентябре 2013 года биржевых облигаций серии БО-01 на сумму 5 млрд руб., а также в связи с привлечением в августе 2013 года долгосрочных кредитных средств на сумму 5,4 млрд руб. на операционную деятельность в рамках договора об открытии возобновляемой кредитной линии с ОАО «Сбербанк России»).*

Показатель отношения размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала в динамике за 2008 – 2010 гг. находится в диапазоне от

34,39% до 39,18%, что свидетельствует о достаточно устойчивом финансовом положении Эмитента.

По итогам 2011 года значение показателя составило 54,25% и увеличилось на 38,46% по сравнению с аналогичным показателем 2010 года в связи с размещением облигаций серий А17, А18, А19 и А23 на общую сумму 35,0 млрд рублей и привлечением кредитных средств (в т.ч. целевых денежных средств общим объемом 37 млрд рублей в рамках кредитного соглашения с Внешэкономбанком).

Показатель отношения размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала по итогам 2012 года составил 52,22% и уменьшился незначительно (на 3,7%) по сравнению с аналогичным показателем 2011 года в связи с уменьшением величины долгосрочных обязательств на 3,6%.

Показатель отношения размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала по итогам 9 месяцев 2013 года составил 55,74% и увеличился незначительно на 5,31% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года в связи с увеличением долгосрочных обязательств за счет размещения облигаций и привлечения займа на международном рынке, а также в связи с привлечением долгосрочных кредитных средств для осуществления текущей деятельности.

Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) показывает отношение краткосрочных обязательств, уменьшенных на объем денежных средств и денежных эквивалентов (строка 1250 формы 1 «Бухгалтерского баланса») к текущим доходам.

По итогам 2008 – 2009 гг. наблюдается планомерное снижение показателя с 127,71% до 62,51%, что свидетельствует о постоянном снижении величины краткосрочных обязательств и постоянном росте текущих доходов (прибыли).

По итогам 2010 – 2011 гг. степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) имеет отрицательное значение, в связи с тем, что величина денежных средств и денежных эквивалентов больше величины краткосрочных обязательств. Фактически это означает избыток средств на покрытие краткосрочных обязательств.

По итогам 2012 года значение показателя составляет 192,86%, что означает полное покрытие долгов текущими доходами. Сумма краткосрочных обязательств по итогам 2012 года по сравнению с суммой краткосрочных обязательств по итогам 2011 года выше на 176,4%. Краткосрочные обязательства в 2012 году увеличились за счет: привлечения в конце 2012 года кредитных средств на сумму 6,765 млрд руб. на операционную деятельность в рамках договора об открытии возобновляемой кредитной линии с ОАО "Сбербанк России", данный кредит был погашен в полном объеме в феврале 2013 года; переноса части долга по облигациям серии А6, А7, А9 и А12 в краткосрочные обязательства в связи с приближением срока погашения номинальной стоимости облигаций согласно условиям выпуска ценных бумаг.

По итогам 9 месяцев 2013 года степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) имеет отрицательное значение, в связи с тем, что величина денежных средств и денежных эквивалентов (21 894 678 тыс. руб.) больше величины краткосрочных обязательств (18 898 403 тыс. руб.). Фактически это означает избыток средств на покрытие краткосрочных обязательств.

3.2. Рыночная капитализация Эмитента.

В связи с тем, что Эмитент является открытым акционерным обществом, обыкновенные именные акции которого не допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг, информация в данном разделе не указывается.

3.3. Обязательства Эмитента.

3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность.

Общая сумма заемных средств Эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за 5 последних завершённых финансовых лет.

Динамика общей суммы заемных средств Эмитента за 2008-2012 гг.:

	2008	2009	2010	2011	2012
Общая сумма заемных средств, тыс. руб.	107 921 052 ¹	62 464 206	77 496 533	145 490 750	155 426 619
в т.ч. просроченная задолженности по заемным средствам, тыс. руб.	-	-	-	-	-

Структура заемных средств Эмитента по состоянию на 31.12.2012:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. рублей
Долгосрочные заемные средства	134 238 124,00
в том числе:	
кредиты	40 000 000,00
займы, за исключение облигационных	0,00
облигационные займы	94 238 124,00
Краткосрочные заемные средства	21 188 495,00
в том числе:	
кредиты	8 000 681,00
займы, за исключение облигационных	0,00
облигационные займы	13 187 814,00
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0,00
в том числе	0,00
по кредитам	0,00
по займам, за исключение облигационных	0,00
по облигационным займам	0,00

Структура заемных средств Эмитента по состоянию на 30.09.2013:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. рублей
Долгосрочные заемные средства	160 138 124,00
в том числе:	
кредиты	45 400 000,00
займы, за исключение облигационных	15 000 000,00
облигационные займы	99 738 124,00
Краткосрочные заемные средства	16 633 297,00
в том числе:	

кредиты	23 796,00
займы, за исключение облигационных	151 771,00
облигационные займы	16 457 730,00
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0,00
в том числе	0,00
по кредитам	0,00
по займам, за исключение облигационных	0,00
по облигационным займам	0,00

Общая сумма кредиторской задолженности Эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершённых финансовых лет.

Динамика общей суммы кредиторской задолженности Эмитента за 2008-2012 гг.:

	2008	2009	2010	2011	2012
Общая сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	60 638 890 ¹	741 639	1 089 533	1 885 205	1 641 332
в т.ч. просроченная кредиторская задолженность, тыс. руб.	-	-	-	-	-

¹ Общая сумма кредиторской задолженности Эмитента по состоянию на 31.12.2008 включает в себя долгосрочные и краткосрочные обязательства Эмитента за вычетом задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов и платежей и средства дополнительного взноса в капитал Эмитента в размере 60,0 млрд рублей, отраженных по статье «Прочая кредиторская задолженность».

Структура кредиторской задолженности Эмитента по состоянию на 31.12.2012:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. рублей
Общий размер кредиторской задолженности	1 641 332,00
из нее просроченная	0,00
в том числе:	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	100 706,00
из нее просроченная	0,00
перед поставщиками и подрядчиками	221 300,00
из нее просроченная	0,00
перед персоналом организации	0,00
из нее просроченная	0,00
прочая	1 319 326,00
из нее просроченная	0,00

Просроченная кредиторская задолженность у Эмитента отсутствует.

Данные о кредиторах, на долю каждого из которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности по состоянию на 31.12.2012:

Полное фирменное наименование: **государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)"**

Сокращенное фирменное наименование: **Внешэкономбанк**

ИНН: 7750004150

ОГРН: 1077711000102

Место нахождения: *Проспект Академика Сахарова, д. 9, г. Москва, ГСП-6, 107996, Россия*

Сумма задолженности: *40 028 415 тыс. рублей*

Размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):
кредиторская задолженность не является просроченной

В случае если кредитор, на долю которого приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств, является аффилированным лицом эмитента, указывается на это обстоятельство:

На дату завершения отчетного периода не является аффилированным лицом.

Структура кредиторской задолженности Эмитента по состоянию на 30.09.2013:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. рублей
Общий размер кредиторской задолженности	2 147 635,00
из нее просроченная	0,00
в том числе:	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	108 481,00
из нее просроченная	0,00
перед поставщиками и подрядчиками	235 216,00
из нее просроченная	0,00
перед персоналом организации	62 589,00
из нее просроченная	0,00
прочая	1 741 349,00
из нее просроченная	0,00

В строке «прочая» отражена сумма кредиторской задолженности перед инвесторами за залоговые в размере 1 068 411 тыс. рублей. Указанная задолженность погашена в 4 кв. 2013 года.

Просроченная кредиторская задолженность у Эмитента отсутствует.

Данные о кредиторах, на долю каждого из которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности по состоянию на 30.09.2013:

Полное фирменное наименование: *государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)"*

Сокращенное фирменное наименование: *Внешэкономбанк*

ИНН: 7750004150

ОГРН: 1077711000102

Место нахождения: *Проспект Академика Сахарова, д. 9, г. Москва, ГСП-6, 107996, Россия*

Сумма задолженности: *40 021 370 тыс. рублей*

Размер и условия просроченной задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени):
кредиторская задолженность не является просроченной

В случае если кредитор, на долю которого приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств, является аффилированным лицом эмитента, указывается на это обстоятельство:

На дату завершения отчетного периода не является аффилированным лицом.

3.3.2. Кредитная история Эмитента.

Исполнение Эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершённых финансовых лет и в течение последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершённого отчетного периода (квартала, года), предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые Эмитент считает для себя существенным:

Данные об исполнении ОАО «АИЖК» обязательств по кредитным договорам за 2008 – 2013 гг.

Вид и идентификационные признаки и обязательства	Условия обязательств и сведения о его исполнении									
	Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Сумма основного долга на момент возникновения обязательства (тыс. руб.)	Сумма основного долга на дату окончания последнего отчетного периода (тыс. руб.)	Срок кредита (займа), в днях	Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	Количество процентных (купонных) периодов	Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу)	Планный срок (дата) погашения кредита (займа)	Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Иные сведения об обязательствах, указываемые эмитентом по собственному усмотрению
Кредит	Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»; ЗАО «Райффайзенбанк»; 129090, Москва, ул.Троицкая, д.17, стр. 1	850 000	0	361 день/ 14.09.2007	5,48	12	нет	14.09.2007	11.10.2006	нет
		350 000	0		5,92	12	нет	14.09.2007	11.10.2006	нет
Кредит	Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»; ЗАО «Райффайзенбанк»; 129090, Москва, ул.Троицкая, д.17, стр. 1	140 000	0	316 дней/ 14.09.2007	7,22	11	нет	14.09.2007	13.06.2007	нет
		420 000	0	310 дней/ 14.09.2007	7,27	11	нет	14.09.2007	13.06.2007	нет
		640 000	0		7,26	10	нет	14.09.2007	13.06.2007	нет
Кредит	Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»; ЗАО «Райффайзенбанк»; 129090, Москва, ул.Троицкая, д.17, стр. 1	1 110 000	0	177 дней/ 16.05.2007	7,50	6	нет	16.11.2007	10.08.2007	нет
		390 000	0		7,49	6	нет	16.11.2007	10.08.2007	нет
Кредит	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество); ГПБ (ОАО); 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 63.	150 000	0	270 дней/ 27.08.2007	9	9	нет	27.08.2007	09.02.2007	нет
		300 000	0	270 дней/ 31.08.2007	9	9	нет	31.08.2007	09.02.2007	нет
		252 000	0	269 дней/ 01.09.2007	9	9	нет	31.08.2007	09.02.2007	нет
		300 000	0	270 дней/ 04.09.2007	9	9	нет	04.09.2007	09.02.2007	нет
		200 000	0	270 дней/ 07.09.2007	9	9	нет	07.09.2007	09.02.2007	нет
		250 000	0	269 дней/ 24.09.2007	9	9	нет	21.09.2007	09.02.2007	нет
		450 000	0	267 дней/ 24.09.2007	9	9	нет	24.09.2007	09.02.2007	нет

		25 000	0	270 дней/ 08.10.2007	9	9	нет	08.10.2007	09.02.2007	нет
		73 000	0	270 дней/ 09.10.2007	9	9	нет	09.10.2007	09.02.2007	нет
Кредит	Барклайз Банк; E14 4ВВ Лондон Кэнери Уорф, Лондон 5 зе Норт Колоннейд	2 500 000	0	365 дней/ 12.12.2007	8,4	4	нет	12.12.2007	12.12.2007	нет
Кредит	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество); ГПБ (ОАО); 117418, г. Москва, ул. Новочеремуш кинская, д. 63.	175 000	0	270 дней/ 09.10.2007	9	9	нет	09.10.2007	09.02.2007	нет
		130 000	0	270 дней/ 12.10.2007	9	9	нет	12.10.2007	09.02.2007	нет
		350 000	0	268 дней/ 12.10.2007	9	9	нет	12.10.2007	09.02.2007	нет
		392 000	0	270 дней/ 16.10.2007	9	9	нет	16.10.2007	09.02.2007	нет
		242 000	0	270 дней/ 19.11.2007	9	9	нет	19.10.2007	09.02.2007	нет
Кредит	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество); ГПБ (ОАО); 117418, г. Москва, ул. Новочеремуш кинская, д. 63.	385 000	0	270 дней/ 16.11.2007	9	9	нет	16.11.2007	30.07.2007	нет
		550 000	0	268 дней/ 16.11.2007	9	9	нет	16.11.2007	30.07.2007	нет
		600 000	0	270 дней/ 26.11.2007	9	9	нет	23.11.2007	25.05.2007	нет
		300 000	0	270 дней/ 26.11.2007	9	9	нет	26.11.2007	30.07.2007	нет
		165 000	0	270 дней/ 30.11.2007	9	9	нет	30.11.2007	30.07.2007	нет
Кредит	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество); ГПБ (ОАО); 117418, г. Москва, ул. Новочеремуш кинская, д. 63.	185 000	0	270 дней/ 30.11.2007	9	9	нет	30.11.2007	30.07.2007	нет
		237 000	0	268 дней/ 30.11.2007	9	9	нет	30.11.2007	30.07.2007	нет
		329 000	0	270 дней/ 07.12.2007	9	9	нет	07.12.2007	30.07.2007	нет
		520 000	0	120 дней/ 13.07.2007	8	4	нет	13.07.2007	25.05.2007	нет
		160 000	0	120 дней/ 01.08.2007	8	4	нет	01.08.2007	25.05.2007	нет
		300 000	0	120 дней/ 03.08.2007	8	4	нет	03.08.2007	25.05.2007	нет
		80 000	0	90 дней/ 31.07.2007	7,5	3	нет	31.07.2007	25.05.2007	нет
Кредит	Открытое акционерное общество «МДМ Банк»; ОАО «МДМ - Банк»; 115172, г. Москва, Котельническ ая наб., д. 33, стр. 1.	2 600 000	0	1 589 дней/ 10.11.2011	8,5	19	нет	10.11.2011	10.11.2011	нет
Кредит	Открытое акционерное общество «Сбербанк России» ¹ ; ОАО «Сбербанк России»; 117997, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19	3 935 325	0	176 дней/ 08.05.2009	14	6	нет	08.05.2009	08.05.2009	нет
Кредит	Государственн ая корпорация «Банк развития и внешнеэконом ической деятельности (Внешэкономб анк)» ² ; Внешэкономб	40 000 000	40 000 000	3080 - 3441 день/ 29.05.2020	6,5	103 - 115	нет	29.05.2020		нет

	анк; 107996, г.Москва, пр-т Академика Сахарова, д.9									
Облигац ии серии A1	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	1 070 000	0	2 048 дней	11,00	12	нет	01.12.2008	01.12.2008	нет
Облигац ии серии A2	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	1 500 000	0	2 078 дней	11,0	12	нет	01.02.2010	01.02.2010	нет
Облигац ии серии A3	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	2 250 000	0	2 143 дня	9,4	23	нет	30% номинальной стоимости 15.04.2008 30% номинальной стоимости 15.04.2009 40% номинальной стоимости 15.10.2010	30% номинальной стоимости 15.04.2008 30% номинальной стоимости 15.04.2009 40% номинальной стоимости 15.10.2010	нет
Облигац ии серии A4	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	900 000	0	2 456 дней	8,70	27	нет	01.02.2012	01.02.2012	нет
Облигац ии серии A5	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	2 200 000	1 320 000	2 505 дня	7,35	27	нет	40% номинальной стоимости 15.07.2011 60% номинальной стоимости 15.10.2012	40% номинальной стоимости 15.07.2011 60% номинальной стоимости 15.10.2012	нет
Облигац ии серии A6	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	2 500 000	2 000 000	3 143 дня	7,40	34	нет	20% номинальной стоимости 15.07.2011 40% номинальной стоимости 15.07.2013 40% номинальной стоимости 15.07.2014	20% номинальной стоимости 15.07.2011 40% номинальной стоимости 15.07.2013	нет
Облигац ии серии A7	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	4 000 000	4 000 000	3 572 дня	7,68	38	нет	50% номинальной стоимости 15.10.2013 25% номинальной стоимости 15.07.2015 25% номинальной стоимости 15.07.2016	50% номинальной стоимости 15.10.2013	нет
Облигац ии серии A8	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	5 000 000	5 000 000	4 272 дня	7,63	46	нет	40% номинальной стоимости 15.06.2012 30%	40% номинальной стоимости 15.06.2012	нет

								номинальной стоимости 15.03.2014		
								15% номинальной стоимости 15.06.2017		
								15% номинальной стоимости 15.06.2018		
Облигации серии А9	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	5 000 000	5 000 000	3 660 дней	7,49	40	нет	40% номинальной стоимости 15.02.2013	40% номинальной стоимости 15.02.2013	нет
								20% номинальной стоимости 15.02.2015		
								20% номинальной стоимости 15.02.2016		
								20% номинальной стоимости 15.02.2017		
Облигации серии А10	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	6 000 000	6 000 000	3 992 дня	8,05	43	нет	50% номинальной стоимости 15.11.2014		нет
								25% номинальной стоимости 15.11.2016		
								25% номинальной стоимости 15.11.2018		
Облигации серии А11	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	10 000 000	10 000 000	4 611 дней	8,20	50	нет	30% номинальной стоимости 15.09.2015		нет
								20% номинальной стоимости 15.09.2016		
								20% номинальной стоимости 15.09.2017		
								10% номинальной стоимости 15.09.2018		
								10% номинальной стоимости 15.09.2019		
								10% номинальной		

								стоимости 15.09.2020		
Облигаци и серии A12	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	7 000 000	7 000 000	1 571 день	Размер купона = $R_j+2,5$ % R_j - ставка рефинан сирован ия ЦБ РФ, установ ленная за 1 (Один) рабочий день, предшес твующи й дате начала j- того купонно го периода.	8	нет	15.12.2013	15.12.2013	нет
Облигаци и серии A13	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	7 000 000	7 000 000	3 153 дня	Размер купона = $R_j+2,5$ % R_j - ставка рефинан сирован ия ЦБ РФ, установ ленная за 1 (Один) рабочий день, предшес твующи й дате начала j- того купонно го периода.	17	нет	15.04.2018		нет
Облигаци и серии A14	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	7 000 000	7 000 000	5 009 дней	Размер купона = $R_j+2,5$ % R_j - ставка рефинан сирован ия ЦБ РФ, установ ленная за 1 (Один) рабочий день, предшес твующи й дате начала j- того купонно го периода.	27	нет	15.05.2023		нет
Облигаци и серии A15	Физические и юридические лица- инвесторы в	7 000 000	7 000 000	6 959 дней	Размер купона = $R_j+2,5$ % R_j -	38	нет	15.09.2028		нет

	облигации				ставка рефинансирования ЦБ РФ, установленная за 1 (Один) рабочий день, предшествующий дате начала j-того купонного периода.					
Облигации серии А16	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	10 000 000	10 000 000	4 095 дней	8,25	43	нет	40% номинальной стоимости 15.09.2017 35% номинальной стоимости 15.09.2019 15% номинальной стоимости 15.09.2020 10% номинальной стоимости 15.09.2021		нет
Облигации серии А22	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	15 000 000	15 000 000	4491 дней	7,7 ¹	49	нет	15% номинальной стоимости 15.07.2016 15% номинальной стоимости 15.07.2017 20% номинальной стоимости 15.07.2019 20% номинальной стоимости 15.07.2020 10% номинальной стоимости 15.07.2021 10% номинальной стоимости 15.07.2022 10% номинальной стоимости 15.07.2024		нет

Облигац ии серии A23	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	14 000 000	14 000 000	6583 дней	7,94 ²	71	нет	10% номинальной стоимости 15.12.2017 20% номинальной стоимости 15.12.2018 20% номинальной стоимости 15.12.2021 10% номинальной стоимости 15.12.2022 10% номинальной стоимости 15.12.2023; 10% номинальной стоимости 15.12.2025 5% номинальной стоимости 15.12.2026; 5% номинальной стоимости 15.12.2027; 5% номинальной стоимости 15.12.2028 5% номинальной стоимости 15.12.2029		нет
АНМЛ FINAN CE LIMITE D; 5 Harborm aster Place IFSC Dublin 1 Ireland	Физические и юридические лица- инвесторы в облигации	15 000 000	15 000 000	1 645	7,75	-	Нет	13.02.2018		нет

¹Ставка установлена на 1-й купонный период. Ставка купона с 2-го по 49-й купонные периоды определяется Эмитентом в соответствии с порядком, установленным эмиссионными документами.

²Ставка установлена на 1-й купонный период. Ставка купона с 2-го по 71-й купонные периоды определяется Эмитентом в соответствии с порядком, установленным эмиссионными документами.

3.3.3. 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 31.12.2008:

Общая сумма обязательств Эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение в форме поручительства, составляет 37 500 тыс. рублей.

- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» ответственность по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ВИА АИЖК» ответственность по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «ВИА АИЖК» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «ВИА АИЖК» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ВИА АИЖК» ответственность по Договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета между ЗАО «ВИА АИЖК» и ООО «РМА СЕРВИС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «ВИА АИЖК» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору.*

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 31.12.2009:

Общая сумма обязательств Эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение в форме поручительства, составляет 1 852 103 тыс. рублей.

- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» ответственность по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ВИА АИЖК» ответственность по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «ВИА АИЖК» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «ВИА АИЖК» в соответствии с Договором и компенсации*

определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;

- *Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ВИА АИЖК» ответственность по Договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета между ЗАО «ВИА АИЖК» и ООО «РМА СЕРВИС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «ВИА АИЖК» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» ответственность по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» ответственность по Договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ООО «РМА СЕРВИС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- *Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент МБРР» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент МБРР» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также причитающихся к выплате штрафных санкций за просрочку платежа по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР». Обязательство Эмитента распространяется только на случаи дефолта по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР».*

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 31.12.2010:

Общая сумма обязательств Эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение в форме поручительства, составляет 3 350 040 тыс. рублей:

- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» ответственность по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ВИА АИЖК» ответственность по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «ВИА АИЖК» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ*

- РУС», оказываемых ЗАО «ВИА АИЖК» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ВИА АИЖК» ответственность по Договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «ВИА АИЖК» и ООО «РМА СЕРВИС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «ВИА АИЖК» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
 - Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» ответственность по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору.*
 - Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ООО «РМА СЕРВИС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
 - Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» ответственность по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечные агент АИЖК 2010-1» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
 - Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» и ООО «РМА СЕРВИС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
 - Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент МБРР» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент МБРР» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также причитающихся к выплате штрафных санкций за просрочку платежа по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР». Обязательство Эмитента распространяется только на случаи дефолта по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР»;*
 - Эмитент заключил с ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» договор о предоставлении поручительства, в соответствии с которым Эмитент предоставил владельцам неконвертируемых документарных купонных облигаций ОАО*

«АРИЖК» на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 200 000 (Один миллион двести тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 20 декабря 2030 года (далее - Облигации) поручительство за исполнение ОАО «АРИЖК» следующих обязательств: выплата владельцам Облигаций непогашенной части номинальной стоимости Облигаций при погашении (досрочном погашении) непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, выплата купонного дохода по Облигациям, а также приобретение Облигаций по требованию их владельцев или по соглашению с их владельцами в случае принятия уполномоченным органом управления ОАО «АРИЖК» решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами, в порядке и в сроки, установленные эмиссионными документами.

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 31.12.2011:

Общая сумма обязательств Эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение в форме поручительства, составляет 6 308 316 тыс. рублей:

- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ВИА АИЖК» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «ВИА АИЖК» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «ВИА АИЖК» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ВИА АИЖК» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «ВИА АИЖК» и ООО «РМА СЕРВИС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «ВИА АИЖК» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечные агент АИЖК 2008-1» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ООО «РМА СЕРВИС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в соответствии с Договором и компенсации*

- определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
 - *Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» и ООО «РМА СЕРВИС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
 - *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
 - *Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» и ООО «РМА СЕРВИС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» в соответствии с Договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по Договору;*
 - *Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент МБРР» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент МБРР» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также причитающихся к выплате штрафных санкций за просрочку платежа по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР». Обязательство Эмитента распространяется только на случаи дефолта по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР»;*
 - *Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса "А1/11" и класса "А2/11" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также причитающихся к выплате штрафных санкций за просрочку платежа по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А1/11" и класса "А2/11" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1». Обязательство Эмитента распространяется только на случаи дефолта по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А1/11" и класса "А2/11" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»;*
 - *Эмитент заключил с ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» договор о предоставлении поручительства, в соответствии с которым Эмитент*

предоставил владельцам неконвертируемых документарных купонных облигаций ОАО «АРИЖК» на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 200 000 (Один миллион двести тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 20 декабря 2030 года (далее - Облигации) поручительство за исполнение ОАО «АРИЖК» следующих обязательств: выплата владельцам Облигаций непогашенной части номинальной стоимости Облигаций при погашении (досрочном погашении) непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, выплата купонного дохода по Облигациям, а также приобретение Облигаций по требованию их владельцев или по соглашению с их владельцами в случае принятия уполномоченным органом управления ОАО «АРИЖК» решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами, в порядке и в сроки, установленные эмиссионными документами.

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 31.12.2012:

Общая сумма обязательств Эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение в форме поручительства, составляет 11 172 547 тыс. рублей:

- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ПИА АИЖК» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «ПИА АИЖК» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «ПИА АИЖК» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ВИА АИЖК» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «ВИА АИЖК» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «ВИА АИЖК» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ВИА АИЖК» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «ВИА АИЖК» и ООО «РМА СЕРВИС», в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «ВИА АИЖК» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечные агент АИЖК 2008-1» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;*
- *Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ООО «РМА СЕРВИС», в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;*

- Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» и ООО «РМА СЕРВИС», в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» и ООО «РМА СЕРВИС», в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент МБРР» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент МБРР» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также причитающихся к выплате штрафных санкций за просрочку платежа по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР». Обязательство Эмитента распространяется только на случаи дефолта по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР»;
- Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса "А1/11" и класса "А2/11" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также причитающихся к выплате штрафных санкций за просрочку платежа по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А1/11" и класса "А2/11" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1». Обязательство Эмитента распространяется только на случаи дефолта по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А1/11" и класса "А2/11" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»;
- Эмитент заключил с ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» договор о предоставлении поручительства, в соответствии с которым Эмитент предоставил владельцам неконвертируемых документарных купонных облигаций ОАО «АРИЖК» на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 200 000 (Один миллион двести тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 20 декабря 2030 года (далее - Облигации) поручительство за исполнение ОАО «АРИЖК» следующих обязательств: выплата владельцам Облигаций непогашенной части

номинальной стоимости Облигаций при погашении (досрочном погашении) непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, выплата купонного дохода по Облигациям, а также приобретение Облигаций по требованию их владельцев или по соглашению с их владельцами в случае принятия уполномоченным органом управления ОАО «АРИЖК» решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами, в порядке и в сроки, установленные эмиссионными документами;

- Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;

- Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» и ООО «РМА СЕРВИС», в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по договору.

- Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием класса "А1/12" и класса "А2/12" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также процентов за несвоевременное исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием класса "А1/12" и класса "А2/12" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»;

- Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также процентов за несвоевременное исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1».

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 30.09.2013:

Общая сумма обязательств Эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение в форме поручительства, составляет 24 343 578 тыс. рублей:

- Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ПИА АИЖК» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «ПИА АИЖК» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «ПИА АИЖК» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;

- Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ВИА АИЖК» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «ВИА АИЖК» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «ВИА АИЖК» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;

- Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «ВИА АИЖК» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «ВИА АИЖК» и ООО «РМА СЕРВИС», в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «ВИА АИЖК» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и ООО «РМА СЕРВИС», в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» и ООО «РМА СЕРВИС», в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» и ООО «РМА СЕРВИС», в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент МБРР» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент МБРР» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также причитающихся к выплате штрафных санкций за

просрочку платежа по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР». Обязательство Эмитента распространяется только на случаи дефолта по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент МБРР»;

- Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса "А1/11" и класса "А2/11" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также причитающихся к выплате штрафных санкций за просрочку платежа по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А1/11" и класса "А2/11" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1». Обязательство Эмитента распространяется только на случаи дефолта по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса "А1/11" и класса "А2/11" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»;

- Эмитент заключил с ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» договор о предоставлении поручительства, в соответствии с которым Эмитент предоставил владельцам неконвертируемых документарных купонных облигаций ОАО «АРИЖК» на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 200 000 (Один миллион двести тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 20 декабря 2030 года (далее - Облигации) поручительство за исполнение ОАО «АРИЖК» следующих обязательств: выплата владельцам Облигаций непогашенной части номинальной стоимости Облигаций при погашении (досрочном погашении) непогашенной части номинальной стоимости Облигаций, выплата купонного дохода по Облигациям, а также приобретение Облигаций по требованию их владельцев или по соглашению с их владельцами в случае принятия уполномоченным органом управления ОАО «АРИЖК» решения о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцами, в порядке и в сроки, установленные эмиссионными документами;

- Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;

- Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» и ООО «РМА СЕРВИС», в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;

- Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием класса "А1/12" и класса "А2/12" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также процентов за несвоевременное исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием класса "А1/12" и класса "А2/12" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»;

- Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также процентов за несвоевременное исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1»;

- Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент ФОРА» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент ФОРА» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент ФОРА» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также процентов за несвоевременное исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием класса "А" ЗАО «Ипотечный агент ФОРА»;
- Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» ответственность по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» и ООО «ТМФ РУС», в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «ТМФ РУС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ООО «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» ответственность по договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета, заключенному между ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» и ООО «РМА СЕРВИС», в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» в соответствии с договором и компенсации определенных расходов, произведенных ООО «РМА СЕРВИС», в связи с исполнением его обязанностей по договору;
- Эмитент заключил с ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент отвечает перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием класса "А1" и класса "А2" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» в объеме неисполненных ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» обязательств по выплате остатка непогашенной номинальной стоимости, купонного дохода, а также процентов за несвоевременное исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием класса "А1" и класса "А2" ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1».

Примечание: в строке 5811 приложения № 8 «Обеспечения обязательств» бухгалтерской (финансовой) отчетности ОАО «АИЖК» за 2012 год в соответствии с требованиями аудитора ООО «ФинЭкспертиза» раскрыт размер предоставленного поручительства, размер выставленных оферт на приобретение ценных бумаг иных эмитентов, размер договоров об оказании материальной помощи и прочее. Однако необходимо отметить, что в настоящем пункте раскрыта информация только об объеме предоставленного Эмитентом обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства.

Информация о каждом из обязательств Эмитента из обеспечения, предоставленного в течение последнего завершенного финансового года и в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, составляющем не менее 5 процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного квартала, предшествующего предоставлению обеспечения:

За период с 01.01.2012 по 30.09.2013 Эмитент не имел обязательств по предоставлению обеспечения третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного квартала, предшествующего предоставлению обеспечения.

3.3.4. Прочие обязательства Эмитента.

Соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его

ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах:

1) По состоянию на 31.12.2013 по долгосрочным договорам, заключенным Эмитентом с региональными операторами (сервисными агентами) и банками - первичными кредиторами, получены предложения по рефинансированию ипотечных кредитов в период с января по декабрь 2014 года на общую сумму 21,36 млрд рублей.

2) Эмитент реализует программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием. Программы разработаны с целью развития российского рынка ипотечного жилищного кредитования и рынка ипотечных ценных бумаг. Условиями программ предусмотрено обязательство Эмитента по выкупу незарезидентных рыночным инвесторам облигаций старшего транша с кредитным рейтингом не ниже инвестиционного уровня или имеющих поручительство Эмитента, позволяющим им войти в Ломбардный список ЦБ РФ. Обязательство возникает после заключения соответствующего договора. На накопление ипотечного покрытия и завершение сделки секьюритизации Эмитент готов предоставить промежуточное финансирование (целевые займы). По состоянию на 31.12.2013 объем заключенных и неисполненных контрактов на выкуп старших траншей по облигациям с ипотечным покрытием составил 34,155 млрд рублей, с исполнением в период с февраля 2014 года по март 2015 года.

Факторы, при которых упомянутые выше обязательства могут повлечь перечисленные изменения и вероятность их возникновения, причины заключения Эмитентом данных соглашений, предполагаемая выгода Эмитента от этих соглашений:

1) 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 Эмитентом под государственные гарантии РФ.

Эмитент вступает в данные соглашения (договоры) с региональными операторами (сервисными агентами) и банками - первичными кредиторами (поставщиками закладных) с целью формирования среднесрочного плана выкупа закладных на предстоящий год или иной период времени.

В целях снижения возникновения вероятных убытков, связанных с исполнением указанных соглашений, Эмитентом разработаны, утверждены и введены в действие Стандарты процедур выдачи, рефинансирования и сопровождения ипотечных кредитов (займов) (далее – Стандарты). В соответствии со Стандартами Эмитент проводит аккредитацию партнеров (преддоговорной отбор) - участников ипотечных сделок, подписывает соглашение о сотрудничестве, предварительно согласовывает основные условия договора купли-продажи закладных. После выполнения условий Стандартов Эмитентом подписывается договор купли-продажи закладных с контрагентами по сделке на определенный в договоре объем и срок. Поставка закладных осуществляется по графику, прилагаемому к договору купли-продажи закладных.

В рамках данных соглашений Эмитент сталкивается со следующими рисками: кредитным риском в части возможного дефолта контрагента, с риском непоставки закладных в объеме и сроки, предусмотренные договором купли-продажи, а также кредитным риском на покупаемый у контрагента ипотечный актив (закладные). Эмитентом разработана система внутренних рейтингов контрагентов, которая позволяет более точно и своевременно оценивать финансовое состояние контрагентов как на момент аккредитации, так и в последующем, при взаимодействии с контрагентом. Для минимизации кредитного риска приобретаемого актива Эмитент на основе исторических данных по качеству поставок того или иного контрагента (в т.ч. уровень просроченной задолженности по поставленным закладным), а также иных показателей работы контрагента, устанавливает максимальный лимит по договору купли-продажи закладных на контрагента, а также устанавливает дифференцированные условия выкупа закладных в зависимости от рейтинга контрагента.

Возможный риск непоставки закладных Эмитент минимизирует путем наличия широкой географической диверсификации, большим числом постоянных контрагентов по договорам купли-продажи закладных и осуществления постоянного мониторинга текущего исполнения по заключенным договорам с возможностью перераспределения объемов между контрагентами или привлечения новых партнеров. Кроме того, в случае непоставки установленного договором минимального объема закладных, предусмотрено право Эмитента взыскать штрафные санкции, снижающие вероятные убытки Эмитента.

2) Программы разработаны с целью развития российского рынка ипотечного жилищного кредитования и рынка ипотечных ценных бумаг. Условиями программ предусмотрено обязательство Эмитента по выкупу неразмещенных рыночным инвесторам облигаций старшего транша. Исполнение указанных договоров осуществляется Эмитентом в рамках уставной деятельности и не несет негативных последствий для финансового состояния Эмитента.

Контрагентами Эмитента по данным договорам выступают originаторы (кредитные и некредитные организации, специализирующиеся на выдаче ипотечных кредитов), организаторы (профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие услуги по организации выпуска), а также специально созданные юридические компании, являющиеся эмитентами выпусков (при наличии).

Учитывая долгосрочный характер принятых обязательств по выкупу старших траншей ипотечных облигаций по фиксированной ставке в будущем (на срок до 1,5 - 2 лет) Эмитент подвержен следующим рискам:

Риск изменения процентных ставок. В целях его снижения Эмитентом используется модель ценообразования, предусматривающая выплату комиссии, размер которой позволяет компенсировать процентный риск при росте рыночных ставок.

Риск ликвидности. В целях снижения данного риска Эмитент имеет значительный объем открытых кредитных линий, лимитов по сделкам РЕПО и ведет учет внебалансовых обязательств, взвешенных по вероятности исполнения, при управлении риском ликвидности.

Риск возникновения вероятных убытков, связанных с неисполнением обязательств по возврату целевых займов. Данный риск минимизируется установкой лимитов кредитного риска и мониторингом финансового состояния получателя займа или наличием залогового обеспечения. Эмитент осуществляет контроль за целевым использованием средств займа и накоплением будущего ипотечного покрытия.

Причины, по которым данные соглашения не отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента Эмитента:

Причиной, по которой данные соглашения (договоры, контракты) не отражены на балансе Эмитента, является то, что они представляют собой соглашения между Эмитентом и региональными операторами (сервисными агентами), банками - первичными кредиторами (поставщиками закладных), а также организаторами сделок и originаторами ипотечных кредитов о будущем приобретении облигаций с ипотечным покрытием на будущую поставку закладных (приобретении облигаций с ипотечным покрытием) и содержат информацию о предельном объеме предполагаемых к поставке закладных/ ипотечных ценных бумаг.

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

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

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 25.08.2001 № 628 (с изменениями и дополнениями) займы, привлекаемые Эмитентом посредством размещения обеспеченных гарантиями облигаций, являются целевыми и предназначены для финансирования ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации, а именно:

- 1) для приобретения 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 жилых помещений и обеспеченным ипотекой, либо по обеспеченным ипотекой кредитам и займам, предоставленным юридическим лицам на приобретение жилых домов и жилых помещений для последующей сдачи в аренду (наем);*
- 2) для предоставления займов банкам с целью выдачи гражданам кредитов на приобретение жилых домов и жилых помещений либо юридическим лицам на приобретение жилых домов и жилых помещений для последующей сдачи в аренду (наем), обеспеченных ипотекой этого имущества, с последующей (в срок не более 90 дней) передачей Агентству прав требования по этим кредитам (в том числе путем передачи прав по закладным);*
- 3) для предоставления на срок до 18 месяцев займов банкам с целью кредитования покупателей, в том числе юридических лиц, заключивших договор приобретения прав на строящиеся жилые дома и жилые помещения, в том числе для последующей сдачи в аренду (наем). В случае приобретения гражданами либо юридическими лицами жилых объектов, построенных по этим договорам, на условиях ипотечного жилищного кредитования Агентство вправе принимать в погашение банками займов, предоставленных Агентством, права требования по кредитам, обеспеченным ипотекой построенных (приобретенных) жилых объектов (в том числе права по закладным);*
- 4) для выкупа ипотечных ценных бумаг российских эмитентов, выпущенных в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;*
- 5) для выкупа и погашения обеспеченных гарантиями облигаций, выпущенных Агентством;*
- 6) для погашения кредитов и займов, привлеченных Агентством на цели, указанные выше.*

Заимствование средств не осуществляется в целях конкретной сделки или иной операции. Эмиссия Облигаций осуществляется в целях привлечения денежных средств для финансирования основной деятельности Эмитента.

3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых 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 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.

3.5.1. Отраслевые риски.

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

а) Риск дефолта закладной

Данный риск связан с неспособностью или нежеланием заемщиками обязательств по ипотечным кредитам (займам), что может негативно отразиться на финансовом состоянии Эмитента. 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).

В целях минимизации рисков, связанных с жизнью и потерей трудоспособности заемщиков, а также утратой и повреждением предмета ипотеки, Эмитент применяет модель ценообразования ипотечных кредитов, учитывающую, среди прочего, размер ожидаемых и непредвиденных потерь в результате реализации данного риска, а также использует механизм страхования, выступая выгодоприобретателем по договорам страхования.

Портфель закладных и стабилизационных займов по состоянию на 31.12.2013 года выглядит следующим образом:

	Общая сумма остатка основного долга, тыс. руб.	в том числе с просрочкой аннуитетного платежа							
		от 30 до 90 дней		от 90 до 180 дней		свыше 180 дней		итого свыше 30 дней	
		тыс. руб.	в % от общей суммы остатка основного долга	тыс. руб.	в % от общей суммы остатка основного долга	тыс. руб.	в % от общей суммы остатка основного долга	тыс. руб.	в % от общей суммы остатка основного долга
Закладные, находящиеся на сопровождении ОАО «АИЖК» ¹	206 575 820	1 426 457	0.69	808 244	0.39	5 205 506	2.52	7 440 208	3.60
Закладные, рефинансированные у ОАО «АФЖС» ²	875 620	65 829	7.52	109 811	12.54	14 125	1.61	189 765	21.67
Стабилизационные займы, рефинансированные у ОАО «АФЖС» ³	1 118 316	50 645	4.53	76 147	6.81	100 378	8.98	227 169	20.31
Итого	208 569 756	1 542 930	0.74	994 202	0.48	5 320 009	2.55	7 857 142	3.77

¹Информация по закладным, находящимся на сопровождении ОАО «АИЖК», с учетом закладных, находящихся на балансе и проданных в рамках выпусков облигаций с ипотечным покрытием, по состоянию на 31.12.2013 представлена по продуктам «Стандарт», «Новостройка», «Военная ипотека», «Материнский капитал», «Молодые

учителя), «Переменная ставка», «Молодые учёные», «Арендное жильё», «Переезд». Указанный портфель закладных не включает закладные, проданные в ОАО «АФЖС».

²Информация по закладным, находящимся на сопровождении ОАО «АИЖК», и рефинансированным у ОАО «АФЖС» (ранее ОАО "АРИЖК") по программам поддержки заемщикам: второй уровень поддержки; закладные ОАО «АИЖК», принятые для реструктуризации; продукту «Активная реструктуризация». Указанный портфель закладных не включает закладные, оставшиеся на сопровождении у ОАО «АФЖС».

³Информация по стабилизационным займам, находящимся на сопровождении ОАО «АИЖК», и рефинансированным у ОАО «АФЖС» (ранее ОАО "АРИЖК") по программе первого уровня поддержки заемщиков. Указанный портфель займов не включает займы, оставшиеся на сопровождении у ОАО «АФЖС».

Во втором полугодии 2013 года были проведены сделки по выкупу у дочерней компании ОАО «АФЖС» (ранее ОАО «АРИЖК») портфеля закладных и стабилизационных займов. Ранее часть закладных была продана ОАО «АИЖК» в ОАО «АФЖС» с целью проведения работ по восстановлению заемщиками своей платежеспособности, другая часть была выкуплена дочерней компанией у иных банков.

Используемый алгоритм расчёта уровня просроченной задолженности применяется при формировании данных для консолидированной отчетности по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО)». Значение просроченной задолженности рассчитывается как отношение суммарного остатка основного долга по кредитам с просрочкой свыше одного платежного периода к общему объему задолженности по кредитному портфелю (информация представлена в таблице выше).

Превалирующую долю кредитов с просроченными платежами в категории «свыше 180 дней» Эмитент связывает с длительностью процедур обращения взыскания и особенностью практики судопроизводства в отдельных регионах Российской Федерации. Средний срок обращения взыскания на заложенное имущество составляет около 2 лет.

В целях управления просроченной задолженностью Эмитент проводит работу по совершенствованию процедур сопровождения закладных, в том числе определяя целесообразность предоставления рассрочки либо отсрочки по уплате аннуитетных платежей отдельным категориям заемщиков.

В целях снижения кредитного риска в портфеле закладных в 2009-2013 годах Эмитент ужесточил условия рефинансирования ипотечных кредитов/займов:

- в апреле 2013 года на основе стандартного ипотечного продукта Эмитентом был разработан продукт «Индивидуальный жилой дом», имеющий дополнительную надбавку к процентной ставке, более низкий уровень максимального коэффициента К/З, а также дополнительные требования к составу заемщиков и залогодателей. Правом реализации заемщикам данного продукта обладают поставщики, удовлетворяющие требованиям Индивидуальных условий рефинансирования, утвержденных Комитетом по рискам. Все эти меры направлены на снижение повышенных рисков по продукту, связанных с более высокой вероятностью дефолта, а также более низкой ликвидностью жилых домов по сравнению с квартирами;***
- В целях ограничения кредитного риска, приходящегося на одну закладную, Эмитент устанавливает максимальные значения сумм кредитов/займов, дифференцированные для разных типов продуктов в зависимости от коэффициента К/З и региона расположения предмета ипотеки. Максимальные суммы пересматриваются на периодической основе. С 01.01.2013 для вновь выдаваемых кредитов/займов у Эмитента действуют новые значения максимальных сумм;***
- В мае 2013 года Эмитентом были пересмотрены значения процентных ставок по основным продуктам. Согласно новой таблице ставок Эмитент осуществляет выкуп закладных с коэффициентом К/З выше 70% по всем своим основным программам только при условии наличия ипотечного страхования ответственности заемщика либо страхования***

финансового риска кредитора. Исключение составляют закладные, выданные в рамках следующих программ:

- «Военная ипотека» (максимальное значение К/З при приобретении квартиры на вторичном рынке может достигать 80% с 06.05.2013),
- «Новостройка» (ипотека по условиям программы Внешэкономбанка) (максимальное значение коэффициента К/З при залоге квартиры, приобретенной в еще строящемся или построенном не ранее 2007 года многоквартирном доме, может достигать 80%),
- «Материнский капитал» (ипотека по условиям программы Внешэкономбанка) (максимальное значение коэффициента К/З при залоге квартиры, приобретенной в еще строящемся или построенном не ранее 2007 года многоквартирном доме, может достигать 80%),
- «Малозэтажное жилье» до 04.12.2013 (ипотека по условиям программы Внешэкономбанка) (максимальное значение коэффициента К/З может достигать 80%, если предметом ипотеки выступают объекты, расположенные на территории комплексной малоэтажной застройки, в отношении которых выполняются требования программы «Новостройка» (ипотека по условиям программы Внешэкономбанка));
- с 01.01.2012 для поставщиков закладных внедрена система штрафных санкций и регресса в случае наступления раннего дефолта по кредиту/займу в течение 18 месяцев с даты его выдачи. Величина штрафа зависит от соотношения стоимости залога к задолженности и срока «выдержки» кредита с момента выдачи до события «дефолт»;
- Эмитентом в марте 2012 года были введены дополнительные проверки достоверности данных, содержащихся в кредитных делах выкупаемых закладных. Для проведения проверок используются базы данных, созданные на основе проведенного анализа сопровождаемого Эмитентом портфеля, открытые источники информации. Также организовано взаимодействие с Федеральной службой государственной регистрации, кадастра и картографии (Росреестр), Национальным бюро кредитных историй, в рамках проверки информации о зарегистрированных правах на недвижимость и информации по заёмщикам. Разработана и утверждена 04.04.2012 Правлением Эмитента Политика по управлению риском потерь от недостоверной информации в кредитных делах и/или недобросовестных действий участников ипотечной сделки. Разработаны и внедрены в работу ряд регламентов и инструкций, определяющих порядок проведения проверок, процедур мероприятий и раскрытия информации, связанных с выявлением недостоверных данных;
- Разработана и утверждена методика рейтингования поставщиков, а также индивидуальные условия рефинансирования, которые применяются к сделкам рефинансирования в 2013 году. Существенное влияние на рейтинг будет оказывать качество предоставляемых закладных и особенно выявление признаков недостоверности данных.

Для повышения мотивации по соблюдению заемщиками графика платежей, а также в целях привлечения в портфель активов более высокого качества в 4 квартале 2013 года были утверждены дополнительные вычеты из процентной ставки по продукту «Кредит/займ на погашение ранее предоставленного кредита/займа» (КПК). Дополнительный вычет действует для кредитных договоров / договоров займа, заключенных с 01.01.2014г. и применяется только в том случае, если предшествующий кредит на дату предоставления КПК одновременно удовлетворяет двум условиям: срок жизни кредита/займа не менее 18 месяцев и за последние 12 месяцев по кредиту/займу не допущено ни одной просрочки, в том числе сроком до 30 дней.

В целях повышения финансовой устойчивости Эмитент оценивает размер ожидаемых и непредвиденных убытков в результате дефолтов закладных, формируя резервы на покрытие возможных убытков. При формировании резервов Эмитент использует консервативный подход, учитывая вероятность падения цен на недвижимость, концентрацию портфеля по региональному признаку, срок судебных процедур. Достаточность сформированных резервов подтверждается мнением независимых аудиторов.

б) Риск контрагентов

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

Эмитент в целях нивелирования данного риска в течение 2-х лет осуществил переход на систему сопровождения, при которой аннуитетные платежи заемщиков поступают напрямую на расчетные счета Эмитента, минуя счета региональных операторов и сервисных агентов. Аккумуляция платежей заемщиков происходит на счетах банков, удовлетворяющих установленным Эмитентом критериям. Сбор платежей осуществляется сетью региональных банков, в том числе с использованием систем перевода платежей. Перечисление платежей на расчетные счета Эмитента происходит ежедневно.

Таким образом, кредитные риски на контрагентов минимизированы. Вместе с тем, Эмитент в целях управления операционными рисками, связанными с сопровождением закладных, осуществляет мониторинг финансового состояния контрагентов, определяя целесообразность передачи на обслуживание портфелей закладных от одного контрагента другому. Сформированная сеть сервисных компаний позволяет осуществлять передачу портфеля от одной сервисной компании к другой в течение месяца.

Кроме этого, Эмитентом разработана система внутренних рейтингов, в том числе рейтинг поставщиков закладных, которые позволяют более точно и своевременно оценивать финансовое состояние контрагентов и оптимизировать структуру портфеля закладных в целях снижения совокупного кредитного риска.

Другой важный вид риска контрагентов касается возможного неисполнения кредитными организациями обязательств по возврату денежных средств, предоставленных в рамках Программы по стимулированию предоставления кредитов на цели строительства и приобретения жилья (далее - Программа Стимул). В рамках данной программы Эмитент предоставляет займы дочерней компании ОАО «АФЖС», которая с июля 2013 года предоставляет кредитным организациям на залоговой и беззалоговой основе денежные средства на срок не более 3-х лет. Займы, выданные ОАО «АИЖК» напрямую кредитным организациям до июля 2013 года, останутся на балансе ОАО «АИЖК». Для управления кредитным риском Эмитент использует собственные методики для определения внутреннего рейтинга, расчета лимита кредитного риска и определения срока и условий предоставления займов. Эмитент осуществляет мониторинг финансового состояния кредитных организаций – участников Программы Стимул по указанным выше методикам в целях минимизации риска контрагента по Программе Стимул, дополнительно на ежемесячной основе осуществляется мониторинг обязательных ковенант, отраженных в договоре займа. В случае ухудшения финансового состояния и наличия негативных факторов, способных повлиять на деятельность кредитных организаций – участников Программы Стимул, а также при несоблюдении ковенант возможно расторжение договора либо изменение условий предоставления займа.

С целью усовершенствования условий и механизмов приобретения облигаций с ипотечным покрытием, направленных на развитие российского рынка ипотечного жилищного кредитования и рынка ипотечных ценных бумаг, Эмитентом запущена программа, которая определяет условия реализации, основные принципы и механизмы приобретения облигаций с ипотечным покрытием, требования к участникам программы, порядку их взаимодействия. Данной программой предусмотрено промежуточное финансирование, которое может быть предоставлено на цели накопления пула ипотечных кредитов (выданных или приобретенных в течение промежуточного финансирования).

Основные риски по данной программе:

- Невозврат займов контрагентами;*
- Риск раннего дефолта закладных, находящихся в обеспечении, в результате некачественного андеррайтинга.*

Эффективными инструментами управления рисками контрагента по данной программе являются: установление лимитов по объемам и срокам предоставляемых средств в зависимости от кредитоспособности контрагентов; установление периодичности мониторинга финансового

положения контрагентов; оценка процедур андеррайтинга.

Кредитный риск по портфелю ИЦБ оценивается как очень низкий, т.к. осуществляется выкуп старшего транша, исполнение обязательств по которому предусматривается в первую очередь и имеющего рейтинг инвестиционного уровня или поручительство Эмитента, а также имеется обеспечение в виде ипотечного покрытия. Выкупаемые Эмитентом ИЦБ предусматривают наличие залога недвижимого жилого имущества, которые оформлены закладной.

Необходимо отметить, что еще одним важным риском для Эмитента является риск неисполнения обязательств контрагентами при размещении временно свободных денежных средств на депозиты. В рамках управления кредитным риском на банки – контрагенты предусмотрены разграничения срока действия лимитов и объемы перечислений в зависимости от внутреннего кредитного рейтинга, присвоенного банку – контрагенту. Дополнительно в рамках управления кредитным риском, при размещении денежных средств Эмитента на депозиты предусмотрено право о досрочном истребовании.

Описание рисков, связанных с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам. Описание рисков, связанных с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

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 Эмитента. В этом случае при обращении взыскания залогодержатель (Эмитент) может не полностью удовлетворить свои требования по закладным.

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами закладных, регулируется коэффициентом К/З, т.е. соотношением суммы предоставленного кредита к оценочной стоимости жилья в залоге. По состоянию на 31.12.2013 средневзвешенное значение коэффициента кредита к залому на момент выдачи кредита по сопровождаемому портфелю закладных составляет 65%. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной закладной, сокращается.

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

При падении цен на недвижимость у некоторой части заемщиков текущий остаток основного долга (ООД) по кредиту может оказаться выше рыночной стоимости предмета залога (negative equity). Эмитент регулярно проводит переоценку текущего К/З по портфелю Эмитента с учетом динамики цен на недвижимость и амортизации кредита.

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

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

В целях снижения возможного убытка Эмитента, который может возникнуть в результате дефолта заемщика и недостаточности денежных средств от продажи заложенной недвижимости, Эмитент осуществляет выкуп закладных по основным ипотечным продуктам с коэффициентом К/З выше 70% только при наличии ипотечного страхования - страхования ответственности заемщика или страхования финансового риска кредитора. Основной целью ипотечного страхования является покрытие рисков, вызванных такими факторами, как: неспособность и/или нежелание заемщика возратить долг (дефолт), падение рыночной стоимости предмета ипотеки в случае его реализации, общий кризис рынка недвижимости, местные/региональные спады.

Риск обесценения недвижимости

По состоянию на 30.09.2013 на балансе Эмитента находилось объектов недвижимости на общую сумму 1 743 млн рублей.

Указанное имущество получено Эмитентом в процессе обращения взыскания на заложенное имущество. В настоящее время недвижимое имущество, полученное в результате взыскания, принимается на баланс Эмитента по его оценочной стоимости, уменьшенной на 25%. Однако, в соответствии с вступившим в законную силу 7 марта 2012 года Федеральным законом №405 от 06.12.2011 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в части совершенствования порядка обращения взыскания на заложенное имущество», изменен порядок определения начальной продажной стоимости, которая теперь на 20% ниже оценочной. Таким образом, в соответствии с действующим законодательством начиная с 2013 года часть недвижимого имущества, полученного в результате взыскания, принимается на баланс Эмитента с дисконтом в 40% от его оценочной стоимости (т.е. изначально цена снижена на 20%, а затем от полученной суммы вычитается еще 25%). Цена недвижимого имущества устанавливается постановлением Управления Федеральной службы судебных приставов, а также указывается в акте о передаче имущества Эмитенту.

Объекты недвижимого имущества предназначены для продажи. Эмитентом реализуется поступившее недвижимое имущество со средним дисконтом около 2,9% от его балансовой стоимости.

Объекты недвижимого имущества расположены в районах Российской Федерации, удаленных от местонахождения Эмитента, что может повлечь за собой сложности оперативного документооборота, сопровождения и сохранности данных объектов.

Эмитент имеет право собственности на указанные объекты недвижимости, однако сталкивается со сложностями их оперативной продажи в силу юридических и физических обременений. Так как объекты недвижимого имущества зачастую находятся в некачественном состоянии, оставленном бывшими заемщиками, Эмитент оценивает риск быстрого физического износа и потери стоимости данного жилья как высокий. Затраты на содержание объектов недвижимости составляют порядка 5% от стоимости объекта в год, включая налоговые выплаты, регистрационные действия, страхование, оплату коммунальных услуг и прочее.

В целях повышения эффективности управления недвижимым имуществом, находящимся на балансе у Эмитента, был создан ипотечный кредитный продукт «Продажа жилья с баланса АИЖК/АФЖС», предполагающий кредитование под залог находящихся на балансе Эмитента объектов недвижимости в связи с реализацией кредитного риска заемщика. Продукт в целом соответствует условиям продукта «Стандарт», однако предоставляет более привлекательные ценовые условия получения кредита.

Исходя из предположения о среднем сроке нахождения объекта недвижимого имущества на балансе Эмитента в 3 года, размере операционных расходов в 5% от балансовой стоимости имущества и дисконте 2,9%, Эмитент оценивает ожидаемый убыток от владения недвижимым имуществом в размере не более 17,9% от балансовой стоимости недвижимого имущества.

Эмитент не осуществляет свою деятельность на внешнем рынке.

3.5.2. Страновые и региональные риски.

Описание рисков, связанных с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность Эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг. Описание предполагаемых действий Эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

Страновые риски

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации (в 81-м субъекте 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.

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

Региональные риски

Российская Федерация состоит из разных многонациональных субъектов и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы (региональные риски).

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

Описание рисков, связанных с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в РФ, существуют. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска.

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

В настоящее время Эмитент оценивает риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность (Российская Федерация), как незначительные.

Описание рисков, связанных с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность могут отрицательно повлиять на деятельность Эмитента, но в целом не окажут существенного воздействия. Это связано с достаточной региональной диверсификацией деятельности Эмитента. В целях снижения кредитного риска портфеля закладных Эмитентом разработана методика по оценке региональных рисков с учетом накопленной статистики и анализа оптимальной региональной структуры портфеля закладных.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве. Московский регион в силу географического расположения не подвержен регулярным стихийным природным бедствиям, а также характеризуется хорошим транспортным сообщением, в связи с чем дополнительные региональные риски указанного вида отсутствуют.

3.5.3. Финансовые риски.

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

Описание подверженности финансового состояния Эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски). Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента. Отражение инфляции на выплатах по ценным бумагам, указание критических, по мнению Эмитента, значений инфляции, а также предполагаемых действий Эмитента по уменьшению указанного риска.

1. Риск ликвидности

Риск ликвидности реализуется в ситуации, когда Эмитент не в состоянии в требуемом объеме выполнить свои обязательства.

Основной причиной возникновения риска ликвидности является дисбаланс входящих и исходящих денежных потоков.

Помимо текущих обязательств у Эмитента имеется ряд условных обязательств (в т.ч. опционов), исполнение которых увеличивает нагрузку на платежную позицию и может привести к потребности в дополнительной ликвидности. Специфика деятельности Эмитента состоит в том, что спрос на реализацию офферт Эмитента будет максимальным в условиях негативной рыночной конъюнктуры.

Имеющийся в настоящее время объем высоколиквидных активов обеспечивает безусловное исполнение обязательств Эмитента, таким образом, риск потери ликвидности несущественен и контролируется.

Для мониторинга состояния ликвидности Эмитент применяет двухуровневую систему показателей ликвидности, расчет которых осуществляется ежеквартально:

- Показатель первичной ликвидности - характеризует способность Эмитента исполнить свои безусловные обязательства за счет ожидаемых денежных поступлений от основной деятельности, т.е. от существующего портфеля ипотечных и финансовых активов, за вычетом операционных расходов;***
- Показатель вторичной ликвидности - характеризует способность Эмитента исполнить свои обязательства с учетом финансирования будущего бизнеса (выкупа закладных и ипотечных ценных бумаг).***

Для каждого из приведенных показателей установлены нижние границы в рамках диапазонов срочности, которые сравниваются с полученными фактическими значениями.

По итогам 9 месяцев 2013 года прогнозные показатели первичной и вторичной ликвидности характеризуют высокую способность Эмитента выполнять свои обязательства.

Для управления риском ликвидности Эмитентом осуществляется комплекс мероприятий:

- поддержание диверсифицированной структуры источников финансирования, состоящей из облигаций, кредитов и займов, средств, полученных от продажи закладных, операций по секьюритизации;***
- финансовое планирование и моделирование параметров облигаций с учетом прогнозируемых денежных потоков для различных вариантов развития макроэкономической ситуации;***
- поддержание портфеля высоколиквидных активов;***
- моделирование показателей ликвидности для различных сценариев развития***

макроэкономической ситуации и соблюдение установленных индикативных границ показателей первичной и вторичной ликвидности;

- *еженедельный мониторинг текущих поступлений и обязательств, недопущение снижения коэффициента текущей ликвидности ниже 1 на ближайшие 6 месяцев;*
- *формирование фонда погашения обязательств Эмитента за счет ежемесячных отчислений из средств аннуитетных поступлений.*

2. Риск процентных ставок.

Эмитент осуществляет свою основную деятельность по рефинансированию закладных на основе среднесрочных договоров (на срок от 1 до 2 лет), в которых фиксируются основные параметры ипотечного кредита, включая процентную ставку. Процентный риск возникает, когда при изменении уровня рыночных процентных ставок изменяются потоки процентных платежей по активам и обязательствам. Таким образом, объектом управления процентным риском является величина чистого процентного дохода Эмитента. В условиях роста рыночных процентных ставок Эмитент может столкнуться с увеличением объемов исполнения внебалансовых обязательств, учитывая, что значительная часть этих обязательств носит характер длительных офферт с фиксированными процентными ставками, что может оказать дополнительное негативное влияние на чистый процентный доход.

Для снижения процентного риска Эмитент в настоящее время включает во все договоры купли-продажи закладных, за исключением договоров опционов, условие о возможности одностороннего пересмотра величины процентной ставки по рефинансируемым ипотечным кредитам в течение срока действия договора, которая распространяется на ипотечные кредиты, выданные спустя определенное время после даты пересмотра.

Наличие продуктов с переменной процентной ставкой является еще одним средством по управлению процентным риском, позволяя разделить процентный риск между кредитором и заемщиком. Начиная с 03.09.2012, в целях снижения процентного риска Эмитент унифицировал систему ценообразования ипотечных кредитов с фиксированными и плавающими процентными ставками по основным продуктам - «Стандарт», «Малоэтажное жилье», «Индивидуальный жилой дом» и «Материнский капитал», введя комбинированную процентную ставку, в результате которой заемщик при получении кредита осуществляет выбор не между фиксированной и плавающей ставкой, а выбор первоначального периода фиксации процентной ставки, рассчитываемой в дальнейшем как сумма базовой части ставки и маржи. При этом у заемщика осталась, как и ранее, возможность фиксировать процентную ставку и на весь срок кредитования. При необходимости, Эмитент может хеджировать процентный риск производными инструментами на короткие периоды.

Ценообразование продуктовой линейки Эмитента осуществляется согласно методике, учитывающей влияние на уровень процентных ставок текущей стоимости привлечения Эмитентом денежных средств, параметров кредита, операционных расходов, налогов, единоразовых комиссий, расходов на взыскание, а также основных макроэкономических факторов. Для сохранения прибыльности вложения в ипотечные активы Эмитент проводит на регулярной основе оценку актуальности как самой модели ценообразования, так и всех используемых в расчете параметров.

Результатом снижения рыночных процентных ставок является увеличение скорости досрочного погашения кредитов по закладным, что соответственно приводит к снижению входящего процентного потока и чистого процентного дохода. Для определения скорости досрочного погашения используется коэффициент CPR (Conditional Prepayment Rate), который представляет собой отношение величины досрочного погашения к величине остатка основного долга, уменьшенного на плановое погашение долга в годовом выражении. В декабре 2013 года значение CPR по всему портфелю кредитных продуктов составило – 7,5 %.

Для определения скорости досрочного погашения Эмитентом разработана модель досрочного погашения, реализованная на статистических данных поведения портфеля ипотечных кредитов Эмитента и учитывающая комбинацию нескольких факторов, в частности в модели учтены основные параметры кредита и набор макроэкономических факторов.

При определении параметров привлекаемых облигационных займов Эмитент учитывает прогноз досрочного погашения ипотечных кредитов и уровень дефолтов, что позволяет структурировать выпуски и снизить влияние процентного риска. Выпуск облигаций с разными сроками погашения, а также использование встроенного механизма офферт позволяет эффективно управлять процентным риском.

В целях развития российского рынка ипотечного жилищного кредитования и рынка ипотечных ценных бумаг Эмитент реализует программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием. Условиями программ предусмотрено обязательство Эмитента по выкупу неразмещенных рыночным инвесторам облигаций старшего транша. С целью снижения процентного риска Эмитентом была разработана модель ценообразования, согласно которой размер комиссий, взимаемых Эмитентом с участников программ, позволяет компенсировать процентный риск при росте рыночных ставок на ипотечные активы.

В настоящее время Эмитентом реализуются программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием:

В целях перехода Эмитента на регулярное контрактование объемов покупки ипотечных ценных бумаг третьих лиц, Правлением Эмитента утверждена Программа по приобретению облигаций с ипотечным покрытием (базовые условия) (с 04.07.2013 в новой редакции), описывающая постоянно действующие стандартные принципы и механизмы покупки Эмитентом ипотечных облигаций участников рынка, эмитентам (выпускам) которых должен быть присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в иностранной валюте по международной шкале не ниже уровня «BBB-» по классификации рейтинговых агентств «Фитч Рейтингс» (Fitch-Ratings), «Стандарт энд Пуэр» (Standard & Poor's), либо уровень «Baa3» по классификации рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service) как минимум одним из перечисленных агентств, либо исполнение обязательств по ним должно быть обеспечено солидарным поручительством Эмитента. О конкретных условиях ценообразования, объемах и сроках контрактования Эмитент информирует участников ипотечного рынка путем размещения информации на официальном сайте Эмитента. В декабре 2012 года на сайте размещены Условия контрактования 1-2013, в сентябре 2013 года - Условия контрактования 2-2013. В декабре 2013 года утверждены Условия контрактования 1-2014.

3. Валютный риск.

Валютный риск возникает вследствие изменения курсов валют. Однако, валютный риск может возникнуть у Эмитента при расчетах с поставщиками и при оплатах по договорам хозяйственной деятельности, в которых ценовая характеристика указана в условных единицах, привязанных к иностранной валюте. В настоящее время количество указанных договоров минимально.

Риск процентных ставок и валютный риск относятся к категории рыночных рисков.

Каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению данного риска.

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

Для формирования общей бизнес-модели значение критического уровня инфляции Эмитентом не рассчитывается в связи с незначительностью влияния значения инфляции на бизнес-процессы и

наличием положительной взаимосвязи между динамикой процентных ставок и уровнем инфляции при наличии у Эмитента комплекса реализованных мер по контролю процентного риска. Кроме того, в случае несовпадения сроков погашения размещенных выпусков облигаций со сроками погашения по ипотечным кредитам, возможно снижение таких показателей, как операционные доходы и чистая прибыль ввиду увеличения расходов на обслуживание обязательств.

Влияние финансовых рисков на показатели финансовой отчетности Эмитента, в том числе риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Существенное снижение инфляции и процентных ставок сверх прогнозируемых величин может повлиять на снижение таких показателей финансовой отчетности Эмитента как операционные доходы и чистая прибыль.

Основные ипотечные продукты Эмитента привязаны к значению уровня инфляции. С целью хеджирования риска существенного изменения процентной ставки вследствие изменения уровня инфляции Эмитент установил максимальное/минимальное значение процентной ставки. Если величина годовой процентной ставки окажется ниже/выше указанных значений, то на расчетный год ставка устанавливается в размере минимального/максимального значения.

Базовым индексом, используемым для расчета процентной ставки по продукту «Военная ипотека» в 2013 году, являлась ставка рефинансирования Банка России. Совет директоров Банка России 13.09.2013 принял решение об использовании ключевой ставки в качестве основного индикатора направленности денежно-кредитной политики. На 13.09.2013 ее размер составлял 5,5% годовых. К 1 января 2016 года Банк России намерен скорректировать ставку рефинансирования до уровня ключевой ставки. В связи с этим, в целях обеспечения рентабельности ипотечного кредитного продукта «Военная ипотека», в 4 квартале 2013 года было принято решение об изменении базового индекса, используемого для расчета процентной ставки. С 01.01.2014г. для кредитов/займов, выдаваемых по программе «Военная ипотека» в качестве базы для расчета процентной ставки используется не ставка рефинансирования, а MosPrimeбМ – ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на межбанковском денежном рынке на срок 6 мес. При этом Эмитент оставил ограничения на максимальное и минимальное значение процентной ставки в случае, если расчетное значение окажется выше/ниже указанных значений.

3.5.4. Правовые риски.

Описание правовых рисков, связанных с деятельностью Эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе риски, связанные с:

изменением валютного регулирования;

изменением налогового законодательства;

изменением 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), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент.

При осуществлении деятельности Эмитент руководствуется требованиями действующего законодательства и нормативно-правовых актов Российской Федерации. В целях управления правовым риском осуществляется мониторинг изменений законодательства и подзаконных актов в области правового регулирования деятельности Эмитента, законодательства о налогах и финансах, проводится правовая экспертиза соответствия внутренних нормативных документов и заключаемых Эмитентом договоров действующему законодательству, иным нормативным правовым актам, проводится регулярное изучение судебной практики.

В частности, договорная база и внутренние документы Эмитента были актуализированы ввиду принятия Высшим арбитражным судом РФ Информационного письма № 146, в котором дана оценка условиям кредитных договоров, заключаемых с гражданами.

Правомерными ВАС РФ признал следующие условия кредитных договоров: условие о праве банка потребовать досрочного погашения кредита при нарушении обязательств по возврату очередной части кредита; условие о взимании процентов за пользование просроченной частью кредита в удвоенном размере в качестве штрафной санкции; условие об установлении платы за пользование кредитом, состоящей из постоянной и переменной величин при установлении максимального порога процентной ставки; условие об обязанности заемщика-гражданина по осуществлению личного страхования при наличии у заемщика возможности заключения с тем же кредитором договора без данного условия; условие об ответственности заемщика за задержку зачисления на корреспондентский счет банка платежей в счет погашения кредита; условие об открытии заемщику текущего счета в банке-кредиторе для осуществления расчетов при отсутствии платы за обслуживание подобного счета; условие о праве банка без согласия должника уступить права по кредиту, в том числе не кредитной организации.

Неправомерными ВАС РФ признал следующие условия кредитных договоров: условие, устанавливающее прямо или косвенно сложные проценты; условие о праве банка потребовать досрочного возврата кредита в случае ухудшения финансового положения заемщика; условие о том, что кредитный договор не рассматривается сторонами в качестве договора присоединения; условие о рассмотрении споров по месту нахождения кредитора; условие об установлении штрафа за отказ заемщика от получения кредита; условие о запрете досрочного погашения кредита и установлении штрафа за досрочный возврат кредита; условие о праве банка в одностороннем порядке изменять тарифы за оказание банковских услуг; условие о взимании банком платы за предоставление справок о состоянии задолженности по кредиту; условие о том, что все издержки по погашению законной ипотеки несет заемщик.

Пленумом Верховного суда РФ принято постановление № 17, которым установлен запрет на уступку прав по кредитному договору от кредитной организации к некредитной, если иное прямо не предусмотрено условиями кредитного договора при его заключении. Учитывая тот факт, что принятое решение имеет обратную силу, у Эмитента возникает риск признания недействительной сделки по продаже закладной в случае, если первым владельцем такой закладной являлась кредитная организация и право на уступку прямо не предусмотрено кредитным договором.

Одним из правовых рисков в деятельности Эмитента является риск, связанный с обращением взыскания на предмет ипотеки. Процедура обращения взыскания на предмет ипотеки в случае неплатежей заемщиков по выданным ипотечным кредитам предполагает вынесение судом решения об обращении взыскания, а также в случае неисполнения должником добровольно решения суда и реализации имущества в рамках исполнительного производства, залогодатель и совместно проживающие с ним лица, в конечном итоге, могут лишиться права собственности на жилье в соответствии со ст.78 ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)». При этом необходимо отметить, что выселение указанных лиц из бывшего предмета ипотеки возможно исключительно по решению суда по иску нового собственника.

В случае, если должником и залогодателем по ипотечному кредиту/займу, выступает физическое лицо, зарегистрированное в качестве индивидуального предпринимателя, в отношении указанного лица в установленном законом порядке может быть инициирована процедура банкротства, при этом заложенное имущество подлежит включению в конкурсную массу и реализации в порядке, установленном законом. В соответствии с Федеральным законом от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» у залогового кредитора, принимающего участие в процедуре банкротства, существует риск возникновения убытков в размере до 30 процентов от суммы, вырученной от реализации предмета залога. Залоговый кредитор может не принимать участие в процедуре банкротства в качестве конкурсного кредитора в случаях, если обязательство должника перед таким кредитором не связано с осуществлением им предпринимательской деятельности. В

данном случае реализация предмета залога в рамках процедур банкротства и удовлетворение за счет стоимости заложенного имущества требований кредиторов, не являющихся залогодержателями указанного имущества, не влечет прекращения залога, что требует предъявления залоговым кредитором требований к приобретателю такого имущества в ходе банкротства.

Стандартами Эмитента предусмотрено, что в целях создания и развития системы долгосрочного ипотечного жилищного кредитования на территории субъекта Российской Федерации либо отдельного муниципального образования Эмитент взаимодействует с Администрациями субъектов Российской Федерации и муниципальных образований. При заключении соглашений о сотрудничестве Администрация субъекта Российской Федерации 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 не сформирован, но может быть использовано жилье, находящееся 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 Российской Федерации в области решения задач, направленных на развитие системы ипотечного жилищного кредитования в России, которые могут негативно сказаться на результатах деятельности Эмитента, по мнению Эмитента, минимальны.

Эмитент не осуществляет свою деятельность на внешнем рынке.

3.5.5. 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 деятельность Эмитента не подлежит лицензированию.

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

Эмитентом созданы дочерние общества - Открытое акционерное общество «Агентство финансирования жилищного строительства» (до 16.07.2013 наименование ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов») и ОАО «Страховая компания АИЖК», информация о которых раскрыта в пункте 4.5. настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитента.

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации Эмитент несет субсидиарную ответственность при банкротстве дочернего общества, наступившем по вине основного общества, и отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным дочерним обществом по указанию основного общества, к тому же другие акционеры дочернего общества вправе требовать от основного общества возмещения убытков, причиненных дочернему обществу по вине основного.

Риски Эмитента по обязательствам дочернего общества - Открытое акционерное общество «Агентство финансирования жилищного строительства» ограничены взносом в уставный капитал в размере 5 млрд рублей и предоставленным поручительством за исполнение ОАО «АФЖС» обязательств по неконвертируемым документарным купонным облигациям «АФЖС» на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 200 000 (Один миллион двести тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения 20 декабря 2030 года.

Риски Эмитента по обязательствам ОАО «Страховая компания АИЖК» ограничены взносом в уставный капитал в размере 1,5 млрд рублей. Кроме того, 26.06.2013 Эмитентом приобретены акции дополнительного выпуска ОАО «Страховая компания АИЖК» на общую сумму 1 499 450 000 рублей, отчет об итогах выпуска зарегистрирован 25.07.2013.

Более подробная информация об обязательствах Эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение в форме поручительства представлена в пункте 3.3.3. настоящего Проспекта ценных бумаг.

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 31.12.2013 года Эмитент осуществляет выкуп закладных в 81 субъекте Российской Федерации (по месту регистрации предмета ипотеки).

Поскольку спрос на продукты ипотечного кредитования возрастает и платежеспособность населения сохраняется, а также учитывая тот факт, что портфель закладных Эмитента представлен большим количеством регионов, Эмитент в среднесрочной перспективе оценивает риск непоставки закладных на уровне ниже среднего.

Д) прочие риски, связанные с деятельностью Эмитента:

налоговые риски.

В настоящее время в средствах массовой информации и деловых кругах обсуждаются инициативы, связанные с изменением налогового законодательства, затрагивающие деятельность Эмитента. Планируемые изменения коснутся налога на недвижимость.

Планируется введение налога на недвижимость (объединяющего налог на имущество и земельный налог) на основе оценки объектов по рыночной стоимости. По данным открытых источников, введение налога на недвижимость планируется не ранее 2015 года. Для этого необходимо проведение массовой оценки недвижимости, определение налоговых ставок, льгот, правил расчета налоговой базы, принятие нормативных актов местными органами власти, регулирующих параметры и механизмы сбора налога на своих территориях.

Объекты недвижимости, принятые на баланс Эмитента, учитываются в составе товаров, предназначенных для продажи, так как в их отношении не выполняются требования п.4 раздела 1 Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденного приказом Минфина РФ от 30.03.2001 №26н (с изменениями и дополнениями).

Необходимо отметить, что Эмитент ведет учет объектов недвижимого имущества по оценочной стоимости. Деятельность Эмитента направлена на регионы, где отсутствует широкое распространение инвестирования в недвижимое имущество, и, следовательно, не существует значительных расхождений между стоимостью, оцененной Бюро Технической Инвентаризации, и рыночной стоимостью недвижимости.

Указанные изменения в налоговое законодательство Российской Федерации приведут, в первую очередь, к увеличению размера налоговой нагрузки на собственников недвижимого имущества, имеющего высокую рыночную (оценочную) стоимость. Таким образом, можно ожидать снижение спроса на «инвестиционную» недвижимость, а также перераспределение спроса в сторону жилья эконом - класса.

Таким образом, Эмитент оценивает влияние планируемого изменения налогового законодательства в части налога на недвижимое имущество как несущественное. С учетом обсуждаемых сроков изменения законодательства Эмитент считает, что указанные риски не будут реализованы в ближайшей перспективе.

3.5.6. Банковские риски.

Эмитент не является кредитной организацией.

IV. Подробная информация об Эмитенте.

4.1. История создания и развитие Эмитента.

4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании)

Эмитента.

Полное фирменное наименование Эмитента (для некоммерческой организации – наименование):

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Дата введения действующего наименования: ***05.09.1997***

Сокращенное фирменное наименование Эмитента (для некоммерческой организации – наименование):

ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Дата введения действующего наименования: ***27.11.2012***

Полное фирменное наименование Эмитента на английском языке: ***Open joint-stock company «The Agency for Housing Mortgage Lending»***

Сокращенное фирменное наименование Эмитента на английском языке: ***OJSC «AHML» или OJSC «The Agency for Housing Mortgage Lending»***

Сведения о схожести полного или сокращенного фирменного наименования Эмитента (наименования для некоммерческой организации) с наименованием другого юридического лица: ***Фирменное наименование Эмитента не является схожим с наименованием другого юридического лица.***

Сведения о регистрации фирменного наименования Эмитента (для некоммерческой организации – наименования) в качестве товарного знака или знака обслуживания: ***Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак/знак обслуживания.***

Сведения об изменениях в течение времени существования Эмитента его фирменного наименования (для некоммерческой организации - наименования) и организационно – правовой формы: ***В течение срока существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.***

4.1.2. 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***

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию, в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о государственной регистрации юридического лица: ***Московская регистрационная палата***

Основной государственный регистрационный номер юридического лица в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года: ***1027700262570***

Дата регистрации в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года: ***30.09.2002***

Наименование регистрирующего органа, в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года: ***Управление МНС России по г. Москве***

4.1.3. 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 №

1010 «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию». В соответствии с учредительными документами Эмитент создан на неопределенный срок.

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

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 от 27.06.1996 № 753, и постановлением Правительства Российской Федерации от 26.08.1996 № 1010 «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию». Правительство Российской Федерации назначило Национальный Фонд жилищной реформы своим уполномоченным представителем по созданию Эмитента как самостоятельного юридического лица и назначило первоначальный состав его Наблюдательного совета (постановление Правительства Российской Федерации от 26.08.1996 № 1010). На указанные цели в момент регистрации Эмитента (сентябрь 1997 г.) из федерального бюджета было выделено 80 миллионов рублей (с учетом деноминации).

Эмитент был создан для выполнения следующих функций:

- *повышение доступности ипотечных кредитов для населения;*
- *развитие рынка ипотечных ценных бумаг;*
- *формирование федеральной системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации на основе двухуровневой системы рефинансирования ипотечных кредитов и 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 путем предоставления технической помощи организациям - участникам системы ипотечного кредитования в России.*

При этом к наиболее приоритетным Эмитент относит развитие рынка ипотечных облигаций для финансирования выдачи ипотечных кредитов и повышение доступности ипотечных кредитов для семей со средним уровнем дохода.

Предметом финансово-хозяйственной деятельности Эмитента 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 Эмитента в сфере ипотечного жилищного кредитования является приоритетной по отношению к другим видам деятельности Эмитента.

Основными задачами деятельности Эмитента являются:

- 13) 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;*
- 14) направление собственных средств и привлеченных инвестиционных ресурсов на рефинансирование кредитных и иных организаций путём приобретения прав требования по ипотечным кредитам и займам, покупки закладных, ипотечных ценных бумаг и иных ценных бумаг, обеспеченных ипотекой, а также рефинансирование в иных формах;*
- 15) размещение собственных и привлеченных денежных средств в финансовые инструменты кредитных и других организаций;*
- 16) предоставление кредитным и некредитным организациям целевых займов в рамках программ развития ипотечного рынка и рынка найма жилья, а также программ стимулирования кредитования жилищного строительства, реализуемых Эмитентом;*
- 17) предоставление займов непосредственно физическим лицам в случае принятия такого решения соответствующим органом управления Эмитента;*

18) 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, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

19) предоставление Эмитентом поручительств, а также иных форм принятия рисков по программам развития ипотечного рынка и рынка найма жилья;

20) подготовка предложений по совершенствованию законодательной и нормативной базы, а также 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;

21) 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 семинаров и конференций;

22) осуществление в соответствии с законодательством инвестиционной деятельности, включая эмиссию собственных ценных бумаг (в том числе акций, облигаций и производных финансовых инструментов), покупку и продажу ценных бумаг, создание инвестиционных институтов для обеспечения интересов Эмитента и его дочерних обществ;

23) приобретение и совершение любых операций и сделок с жилыми помещениями, в том числе, в отношении которых применяются процедуры обращения взыскания на жилое помещение, которое было заложено в обеспечение исполнения обязательств заёмщиков/залогодателей по ипотечным кредитам (займам);

24) предоставление принадлежащих Эмитенту жилых помещений гражданам по договору найма.

В декабре 2008 года Эмитент по поручению Правительства Российской Федерации (поручение Председателя Правительства от 05.12.2008 № ВП-П13-7188) приступил к реализации федеральной программы по поддержке ипотечных заемщиков, испытывающих временные финансовые трудности (заемщиков, потерявших работу, столкнувшихся со значительным сокращением доходов и др.). В рамках исполнения этого поручения Эмитент через ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» в течение 2009-2010гг. обеспечивал реализацию программ помощи заемщикам в соответствии с одобренными Наблюдательным советом Эмитента Правилами реструктуризации в 2009 году ипотечных кредитов для отдельных категорий заемщиков и Стандартами реструктуризации ипотечных жилищных кредитов (займов) для отдельных категорий граждан (далее – «Стандарты реструктуризации»). В течение своей деятельности ОАО «АРИЖК» обеспечивало сопровождение кредитов (займов) в рамках государственной Программы поддержки отдельных категорий ипотечных заемщиков.

Государственная программа помощи ипотечным заемщикам показала эффективность и заложила основу для развития рыночных механизмов реструктуризации. В 2011 году ОАО «АРИЖК» приступило к реализации рыночного продукта «Активная реструктуризация».

Продукт «Активная реструктуризация» является рыночным механизмом повышения качества ипотечных активов и реализуется в интересах заемщиков и кредиторов. В интересах заемщиков продукт реализуется с целью повышения защищенности ипотечных заемщиков как потребителей финансовых услуг и снижения социальной напряженности. Продукт направлен на осуществление на постоянной основе программы реструктуризации ипотечных жилищных кредитов заемщиков, попавших в тяжелую жизненную ситуацию, а также дальнейшее сопровождение реструктурированных кредитов до восстановления заемщика и возобновления исполнения им обязательств в полном объеме или решения вопроса о погашении долга перед кредитором иным способом.

ОАО «АРИЖК» до середины 2013 года осуществлял урегулирование ситуации с проблемным ипотечным активом путем:

- реструктуризации (изменения текущего графика исполнения обязательств заемщика на новых условиях таким образом, чтобы платеж по ипотечному кредиту был соизмерим с текущим финансовым положением заемщика);*
- добровольной реализации недвижимого имущества заемщиком;*
- обращение взыскания на предмет ипотеки (является крайней мерой урегулирования ситуации).*

Наблюдательный совет ОАО «АИЖК» 18 декабря 2012 года (протокол от 20 декабря 2012 года № 06) принял решение обособить в ОАО «АФЖС» деятельность по стимулированию банковского кредитования жилищного строительства, развитию сектора арендного жилья, выдаче гарантий выкупа нереализованного жилья, управлению и продаже жилой недвижимости, принятой на баланс ОАО «АИЖК» или ОАО «АФЖС», и иные виды деятельности, непосредственно не связанные с деятельностью ОАО «АИЖК» по развитию ипотечного кредитования населения. В рамках утвержденной в конце 2012 года государственной программы «Обеспечение доступным и комфортным жильем и коммунальными услугами граждан Российской Федерации» ОАО «АФЖС» отведена роль по формированию и реализации приоритетного проекта по строительству жилья эконом класса. В соответствии с решением общего собрания акционеров ОАО «АРИЖК» 16.07.2013 изменено наименование ОАО «АРИЖК» с Открытого акционерного общества «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» на Открытое акционерное общество «Агентство финансирования жилищного строительства».

В 2013 году основными направлениями деятельности ОАО «АФЖС» стали:

- стимулирование банковского кредитования жилищного строительства (программы «Стимул» и подпрограмма «Стимул-Эконом»);*
- развитие сектора арендного жилья;*
- управление и продажа жилой недвижимости, принятой на баланс ОАО «АИЖК» или ОАО «АФЖС»;*
- участие в повторных торгах по реализации и выкупу объектов жилой недвижимости по обязательствам физических лиц перед ОАО «АИЖК».*

Направление деятельности Эмитента по развитию ипотечного страхования, осуществляемое в соответствии с поручением Президента Российской Федерации в части разработки комплекса мер по повышению доступности ипотеки для граждан, реализовано путем создания дочерней компании – Открытого акционерного общества «Страховая компания АИЖК», которая специализируется на перестраховании рисков по договорам ипотечного страхования, заключаемым страховыми компаниями. Ипотечное страхование направлено на защиту кредитора от убытка, который может возникнуть в результате дефолта заемщика и недостатка денежных средств от продажи предмета залога для покрытия задолженности заемщика. Ипотечное страхование позволяет повысить доступность ипотеки, поскольку предоставляет кредитору возможность снизить требования к размеру первоначального взноса по ипотечному кредиту за счет передачи части риска от кредитора страховщику. Страховая выплата покрывает признанную судом задолженность по остатку основного долга и неуплаченным процентам по кредиту, а также расходам кредитора, связанным с процедурой обращения взыскания.

ОАО «СК АИЖК» проводит необходимую для развития рынка ипотечного страхования методологическую работу: разрабатывает и внедряет стандарты, нормы и процедуры работы по ипотечному страхованию, оказывает методическую поддержку страховым компаниям-партнерам, а также инициирует внесение изменений в законодательную и нормативную базы. Разработанные ОАО «СК АИЖК» страховые продукты позволяют принимать в перестрахование договоры страхования ответственности заемщика или финансового риска кредитора по ипотечным кредитам с первоначальным взносом не менее 10% с фиксированной или комбинированной (переменной) ставкой. Предметом залога по кредитному договору может быть как приобретаемая, так и имеющаяся в собственности заемщика недвижимость.

По состоянию на 31.12.2013 ОАО «СК АИЖК» сформирован перестраховочный портфель из договоров с 32 универсальными страховыми компаниями (ОАО «АльфаСтрахование», ООО СК «Артекс», СОАО «ВСК», ЗАО «ГУТА-Страхование», ОАО «Либерти Страхование», ЗАО «МАКС», ОАО «Страховая группа МСК», ОАО «НАСКО», ОАО «СК ПАРИ», ООО «БИН Страхование», ООО «Росгосстрах», ОАО «СОГАЗ», ООО «СК Согласие», ООО «Страховое общество «Сургутнефтегаз», ОАО «Региональная страховая компания Стерх», ООО «БСК «Резонанс», ОСАО «Ресо-Гарантия», ОСАО «Россия», ЗАО «СК «Транснефть», ЗАО «Страховая группа УралСиб», ОАО «САК ЭНЕРГОГАРАНТ», ОАО «ГСК Югория», ООО «Строительная Страховая Группа», ООО «РЕСПУБЛИКАНСКИЙ СТРАХОВОЙ ДОМ», ООО «Страховая Группа «Компаньон», ООО «СК «Регионгарант», ООО «ИСК Евро-Полис», ООО СК «РОСЛЕС», ЗАО «ЕВРОСИБ-СТРАХОВАНИЕ», ООО «СГ «АСКО», ООО «СК «АРСЕНАЛЬ», ООО СК «Гелиос Резерв»), филиальная сеть которых покрывает практически всю территорию России.

Страховые продукты, разработанные ОАО «СК АИЖК», реализуются страховыми компаниями-партнерами при работе с кредиторами, работающими как по стандартам Эмитента, так и по иным стандартам выдачи ипотечных кредитов. В программе выдачи кредитов с ипотечным страхованием участвуют 116 кредитных/ некредитных организаций, в том числе 78 банков, работающих по стандартам Эмитента, 30 региональных операторов ОАО «АИЖК», а также 8 ипотечных банков, работающих по собственным программам: Банк ВТБ 24, ДельтаКредит, Собинбанк, Номос-банк, Фора-банк, Банк УралСиб, Альфа-Банк, Банк «Петрокоммерц». Ипотечные кредиты с низким первоначальным взносом (от 10%) и страховой защитой заемщиков и кредиторов выдаются в 74 регионах России.

В конце 2013 года была заключена первая сделка по секьюритизации ипотечных кредитов, где применен механизм страхования финансовых рисков кредитора. Договоры страхования финансовых рисков были заключены ОАО «СК АИЖК» с ЗАО «Ипотечный агент ТКБ-1».

4.1.4. Контактная информация.

Место нахождения Эмитента, номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об Эмитенте, размещенных и/или размещаемых Эмитентом ценных бумагах:

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

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; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263*

Место нахождения, номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы в сети Интернет специального подразделения Эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами Эмитента: *Работа с акционерами проводится Департаментом корпоративного управления, работа с инвесторами проводится Департаментом финансов Эмитента*

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

Телефон: +7 (495) 775-47-40

Факс: +7 (495) 775-47-41

Адрес электронной почты: *ir@ahml.ru*

Адрес страницы в сети Интернет: *www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263*

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.

Присвоенный Эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): *7729355614*

4.1.6. Филиалы и представительства эмитента.

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента.

4.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента.

Коды основных отраслевых направлений деятельности Эмитента согласно ОКВЭД: 65.26

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.

В соответствии с учредительными документами основной уставной деятельностью Эмитента является рефинансирование выданных ипотечных кредитов (выкуп закладных). Эмитент осуществляет выкуп закладных у региональных партнеров, с которыми заключены соответствующие договоры (соглашения).

С 2004 года к выручке от реализации также относится комиссия по обслуживанию проданных закладных.

С 2007 года выручка от реализации закладных включает стоимость реализованных закладных, процентные платежи заемщиков по выкупленным ипотечным кредитам и комиссию по обслуживанию проданных закладных.

С конца 2008 года Эмитент начал приобретать закладные с дисконтом либо с премией. В случае приобретения закладных с дисконтом, начисленный дисконт по приобретенным закладным Эмитент учитывает в строке 010 формы 2 «Отчет о прибылях и убытках». Начисленная премия по приобретенным закладным (в случае приобретения закладных с премией) отражается в строке 020 формы 2 «Отчет о прибылях и убытках».

В конце 2008 года по поручению Правительства Российской Федерации (поручение Председателя Правительства Российской Федерации от 05.12.2008 № ВП-П13-7188) Эмитент приступил к реализации федеральной программы по поддержке ипотечных заемщиков, испытывающих временные финансовые трудности (заемщиков, потерявших работу, столкнувшихся со значительным сокращением доходов и др.). В рамках исполнения указанного поручения Эмитент создал специализированную дочернюю компанию - ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов». В период до создания ОАО «АРИЖК» Эмитент в целях реструктуризации ипотечных кредитов выдал несколько Стабилизационных займов. В течение 2009 года Эмитент передал ОАО «АРИЖК» выданные Стабилизационные займы путем уступки прав требования. Стоимость переданных Стабилизационных займов Эмитент отражает в показателе выручки от реализации.

С конца 2009 года Эмитент реализовал часть недвижимого имущества, полученного в результате обращения взыскания на предмет залога. Себестоимость реализованного недвижимого имущества Эмитент отражает в составе выручки от реализации.

Таким образом, с 2009 года выручка от реализации включает стоимость реализованных закладных, начисленный дисконт по приобретенным закладным, процентные платежи заемщиков по выкупленным ипотечным кредитам, комиссию по обслуживанию, в том числе, проданных закладных, переданных Стабилизационных займов, а также себестоимость реализованного недвижимого имущества.

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

Наименование вида продукции (работ, услуг): Рефинансирование ипотечных кредитов (закладных) - проценты по закладным

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012	На 30.09.2013
Объем выручки от продаж (объем продаж)	6 584 026 ¹	8 728 267 ²	10 970 195 ³	12 568 484 ⁴	14 004 452 ⁵	11 681 988 ⁶

по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. руб. ¹						
Доля выручки от продаж (объема продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	92,95	94,39	93,79	95,36	98,05	95,99

¹ Общий объем выручки от реализации уменьшен на величину номинальной стоимости реализованных закладных.

² Общий объем выручки от реализации уменьшен на величину стоимости реализованных закладных и переданных Стабилизационных займов, а также себестоимость реализованного недвижимого имущества (820 493 тыс. рублей).

³ Общий объем выручки от реализации уменьшен на величину стоимости реализованных закладных и переданных Стабилизационных займов, а также себестоимость реализованного недвижимого имущества (14 224 201,44 тыс. рублей).

⁴ Общий объем выручки от реализации за 2011 год уменьшен на величину стоимости реализованных закладных и переданных Стабилизационных займов, а также себестоимость реализованного недвижимого имущества (24 572 948,07 тыс. рублей).

⁵ Общий объем выручки от реализации за 2012 год уменьшен на величину стоимости реализованных закладных и переданных Стабилизационных займов, а также себестоимость реализованного недвижимого имущества (22 308 416,85 тыс. рублей).

⁶ Общий объем выручки от реализации за 9 месяцев 2013 года уменьшен на величину стоимости реализованных закладных и переданных Стабилизационных займов, а также себестоимость реализованного недвижимого имущества и стоимость реализованных объектов недвижимого имущества (23 555 447,57 тыс. рублей).

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

Увеличение выручки от реализации по итогам соответствующего года по сравнению с предыдущим годом составило:

- 2008 год - 27,63 %;
- 2009 год - 32,57 %;
- 2010 год - 25,69%;
- 2011 год - 14,57%;
- 2012 год - 11,43%.

По итогам 9 месяцев 2013 года выручка от реализации выросла на 13,97 % по сравнению с соответствующим отчетным периодом предшествующего года.

Основной причиной увеличения выручки от реализации услуг по рефинансированию ипотечных кредитов и займов (закладных), представляющей собой процентные доходы по выкупленным закладным, в 2008-2012 гг., а также за 9 месяцев 2013 года является рост величины процентных доходов по выкупленным закладным и увеличение объемов рефинансирования закладных.

Эмитент ведет свою деятельность только в пределах Российской Федерации.

Основная хозяйственная деятельность Эмитента не имеет сезонного характера.

Структура себестоимости Эмитента в процентах от общей себестоимости:

Наименование статьи затрат	2012 год	На 30.09.2013
Сырье и материалы, %	0,02	0,01
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0,02	0,02

Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	9,07	6,70
Топливо, %	0,01	-
Энергия, %	0,01	0,01
Затраты на оплату труда, %	2,97	2,49
Проценты по кредитам, %	-	-
Арендная плата, %	0,41	0,36
Отчисления на социальные нужды, %	0,39	-
Амортизация основных средств, %	0,14	0,12
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0,01	-
Прочие затраты, %	86,95	90,29
в т.ч.:		
амортизация по нематериальным активам, %	0,01	0,01
вознаграждения за рационализаторские предложения, %	-	-
обязательные страховые платежи, %	-	0,45
представительские расходы, %	-	-
иное, %	86,94	89,83
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно:		
Выручка от реализации продукции (работ, услуг), % к себестоимости	370,10	434,94

«Сырье и материалы» представляют собой затраты на приобретение хозяйственных принадлежностей.

За 2012 год общий объем выручки от реализации уменьшен на величину стоимости реализованных закладных, переданных Стабилизационных займов и себестоимость реализованного имущества –22 308 416,85 тыс. рублей и за 9 месяцев 2013 года – 23 555 447,57 тыс. рублей. В связи с тем, что деятельность Эмитента не связана непосредственно с производственным процессом, в соответствии с приказом Минфина РФ от 31.10.2000 № 94Н для обобщения информации о расходах, все расходы Эмитента учитываются в статье «Управленческие расходы» и «Коммерческие расходы». Таким образом, расчет выручки от продажи продукции (работ, услуг) осуществляется в процентах к «Управленческие расходы» (стр. 2220 Отчета о прибылях и убытках) и «Коммерческие расходы» (стр. 2210 Отчета о прибылях и убытках).

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). Состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг):

В целях развития линейки кредитных продуктов Эмитентом на постоянной основе разрабатываются новые программы кредитования, в т.ч. для отдельных категорий граждан и в рамках реализации государственных программ.

В 3 квартале 2013 года в рамках продукта «Военная ипотека» запущена в ограниченную промышленную эксплуатацию опция «Военная ипотека долевое участие в строительстве» (ВИ ДУДС). Данная опция позволяет военнослужащим приобретать квартиры на первичном рынке жилья. Одновременно с этим аналогичная опция запущена и по продукту «Молодые учителя».

Также в 3 квартале 2013 года запущена опция «Специальный вычет», которая предусматривает вычет из процентной ставки в размере 0,5% для продуктов с базовыми стандартными требованиями («Стандарт», «Новостройка», «Материнский капитал», «Малозэтажное жилье»). Реализуется для сотрудников компаний, которые соответствуют критериям отбора. Обязательным требованием является наличие у компании социальной политики, предусматривающей поддержку своих сотрудников при приобретении/строительстве жилья.

Во 2 квартале 2013 года запущен в промышленную эксплуатацию ипотечный кредитный продукт «Индивидуальный жилой дом». Данный продукт разработан для обеспечения возможности

приобретения на вторичном рынке в собственность заемщика индивидуального жилого дома и земельного участка, на котором он расположен.

В I квартале 2013 года запущен в промышленную эксплуатацию ипотечный кредитный продукт «Переезд». Продукт «Переезд» направлен на облегчение процедуры проведения альтернативных сделок на рынке недвижимости и позволяет собственникам жилья получить денежные средства под залог имеющегося жилья с целью приобретения нового жилого помещения. При этом реализация имеющегося жилья происходит в течение двух лет с момента предоставления кредита/займа.

В 2010 году Эмитентом разработан новый ипотечный кредитный продукт «Малоэтажное жилье». Ипотечный продукт «Малоэтажное жилье» обеспечивает максимально благоприятные условия кредитования при покупке или строительстве жилья на территориях организованной комплексной малоэтажной застройки: квартиры, жилого дома с земельным участком, земельного участка под строительство на нем жилого дома.

В 2009 году внедрен продукт «Новостройка», направленный на стимулирование приобретения заемщиками жилых помещений в многоквартирных домах, построенных не ранее 2007 года, или еще строящихся многоквартирных домах эконом-класса.

Наряду со стандартными кредитными продуктами Эмитент развивает специальные кредитные предложения для отдельных категорий граждан:

- в целях кредитования молодых специалистов, занятых в сфере науки и образования, внедрены и реализуются программы «Молодые учителя» и «Молодые ученые»;*
- в целях создания благоприятных условий реализации государственных программ поддержки многодетных семей реализуется программа «Материнский капитал»;*
- в целях обеспечения жильем участников накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих реализуется программа «Военная ипотека».*

В соответствии с поручением Правительственной комиссии по повышению устойчивости развития российской экономики (протокол № 12 от 28.04.2009) Эмитентом разработана программа по стимулированию предоставления кредитов (займов) на цели строительства и приобретения жилья (программа «Стимул» (ипотека юридических лиц)). Программа предусматривает обеспечительные меры Эмитента и Фонда по реализации жилья в завершенных строительных объектах, что позволяет банкам осуществлять кредитование застройщиков и физических лиц, приобретающих жилье на этапах строительства, в том числе за счет целевых займов, предоставляемых Эмитентом.

В сентябре 2012 года Эмитент внедрил новую дополнительную опцию при выдаче кредитором стандартного ипотечного кредита – комбинированную процентную ставку, сочетающую в себе возможности фиксированной и переменной ставки, зависящую от годового уровня инфляции. Данная опция позволит заемщикам самостоятельно выбрать срок фиксации процентной ставки (от нескольких месяцев до 10 лет либо на весь срок жизни кредита), что в результате повлияет на стоимость кредита – чем меньше срок фиксации процентной ставки, тем ниже уровень последней.

В целях развития российского рынка ипотечного жилищного кредитования и рынка ипотечных ценных бумаг Эмитент реализует программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием. Условиями программ предусмотрено обязательство Эмитента по выкупу неразмещенных рыночным инвесторам облигаций старшего транша. С целью снижения процентного риска Эмитентом была разработана модель ценообразования, согласно которой размер комиссий, взимаемых Эмитентом с участников программ, позволяет частично компенсировать процентный риск при росте рыночных ставок на ипотечные активы. В настоящее время Эмитентом реализуются три программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием. Более подробно информация раскрыта в п. 3.5.2 настоящего Проспекта

ценных бумаг.

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг:

- *ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», утвержденные приказом Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н;*
- *ПБУ 1/2008 «Об утверждении положений по бухгалтерскому учету», утвержденные приказом Минфина РФ от 06.10.08 № 106н;*
- *приказ Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации».*

4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента

Эмитент не имеет поставщиков, на которых приходится не менее 10% всех поставок материалов и товаров (сырья) за последний завершённый финансовый год, а также за последний завершённый отчетный период до даты утверждения Проспекта ценных бумаг.

В основной хозяйственной деятельности Эмитента, в силу его специфики, материалы и товары (сырье) не используются.

Импортных закупок материалов и товаров (сырья) Эмитент не осуществляет.

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

Описание основных рынков, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность:

Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке ипотечного жилищного кредитования и реализует свою программу рефинансирования ипотечных жилищных кредитов через систему региональных партнеров (региональных операторов, сервисных агентов, поставщиков закладных, экспертных организаций и партнеров в иных ролях). В настоящее время основными потребителями услуг Эмитента являются региональные операторы, сервисные агенты и первичные кредиторы - поставщики закладных, предоставляющие услуги по ипотечному кредитованию и купле-продаже закладных. Региональные операторы, сервисные агенты и поставщики закладных 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, банков - первичных кредиторов и поставщиков закладных за счет собственных средств и привлечения долгосрочных финансовых ресурсов.

Описание возможных факторов, которые могут негативно повлиять на сбыт Эмитентом его продукции (работ, услуг), и возможные действия Эмитента по уменьшению такого влияния:

Факторами, которые могут негативно повлиять на реализацию услуг Эмитента, являются:

- 1. Снижение платежеспособного спроса населения на ипотечные продукты Эмитента;*
- 2. Конкуренция на рынке ипотечного кредитования;*
- 3. Риски контрагентов.*

1. Снижение платежеспособного спроса населения на ипотечные продукты Эмитента.

Основными факторами, влияющими на снижение платежеспособного спроса населения на ипотечные продукты Эмитента, являются:

- *рост процентных ставок,*
- *снижение доходов населения,*
- *высокий первоначальный взнос по ипотечным кредитам,*
- *ожидания населения снижения цен на недвижимость,*

- изменение Эмитентом условий рефинансирования, в т.ч. процентных ставок (ставок рефинансирования).

Повышение минимального первоначального взноса до 10-30% (с июля 2009 года) негативно сказалось на спросе. Для удовлетворения платежеспособного спроса населения на ипотечные продукты с соотношением К/З (Кредит/Залог) от 70% до 90% Эмитент внедрил ипотечное страхование.

В конце 2 квартала 2013 года в связи со снижением стоимости долгового финансирования Эмитент утвердил новую сетку процентных ставок по всему ряду основных ипотечных продуктов.

Методика ценообразования ипотечных кредитов предусматривает возможность использования как фиксированных, так и плавающих процентных ставок по основным продуктам Эмитента. При выдаче кредита заемщику предлагается выбор первоначального периода фиксации процентной ставки, по окончании которого процентная ставка рассчитывается как сумма маржи и индекса потребительских цен. При этом заемщик может зафиксировать ставку и на весь срок кредитования. Изменения коснулись также абсолютных значений процентных ставок, которые остались на достаточно низком уровне для низкорискового сегмента и увеличены для высокорисковых закладных. Со 2 квартала 2013 года данная опция доступна также для продукта «Новостройка».

Процентная ставка по ипотечным продуктам Эмитента снижалась в 2010-2011 гг. и достигла докризисного уровня (первой половины 2008 года). В начале 2013 года процентные ставки в целом по сетке были повышены сообразно сложившейся рыночной конъюнктуре и актуальным значениям параметров, оказывающим влияние на ценообразование кредитов. Во 2-м квартале 2013 года в связи со снижением рыночной стоимости привлечения Эмитентом денежных средств на внутреннем и внешнем рынке было принято решение о снижении процентных ставок по всем основным продуктам Эмитента.

С 31.05.2013 по программе «Стандарт» минимальная ставка осталась на уровне 9,2% годовых при фиксации ставки не более 1 года, максимальная составляет 13,0% годовых в случае страхования финансовой ответственности заемщика и 13,5% годовых в случае страхования финансового риска кредитора (ранее – 14,55% и 15,05% соответственно). Таким образом, Эмитенту удалось снизить процентные ставки по всему спектру риска.

По продукту «Новостройка» (ипотека по условиям программы Внешэкономбанка) ввиду наличия целевого финансирования Эмитент сохранил процентные ставки на более низком уровне относительно продукта «Стандарт». Так, минимальная процентная ставка находится на уровне 7,90%, максимальная - 11,00%.

В случае, если предметом ипотеки выступает объект, расположенный на территории комплексной застройки, процентные ставки увеличиваются на 1 процентный пункт, если жилой дом с земельным участком, расположенный вне территории комплексной застройки – на 2 процентных пункта.

Для продуктов «Новостройка» (ипотека по условиям программы ВЭБ) и «Материнский капитал» (на цели, соответствующие СУ «Новостройка» по программе ВЭБ), как и прежде, действует ряд вычетов из процентной ставки, которые в сумме могут достигать до 1,5 процентных пунктов (минимальный 0,25 процентных пункта). В частности, вычеты предоставляются при приобретении жилья эконом-класса (по цене квадратного метра, не превышающей стоимости квадратного метра в регионе, устанавливаемой Приказом Минрегиона России), при участии в определенных социальных программах, наличии двух или трех детей, при приобретении жилья в многоквартирных домах, строительство которых осуществляется при поддержке реализуемой Эмитентом программы «Стимул».

Наряду со стандартными кредитными продуктами Эмитент развивает специальные кредитные предложения для отдельных категорий граждан, ставки по которым существенно ниже среднерыночных. Так, в целях кредитования молодых специалистов, занятых в сфере образования,

Эмитент реализует программу «Молодые учителя», процентная ставка по которым составляет 8,5%.

2. Конкуренция на рынке ипотечного кредитования.

В настоящее время рынок ипотечного кредитования восстановился и конкуренция на рынке возросла. Но, как во время кризиса, так и сейчас ипотечные программы Эмитента остаются конкурентоспособными.

3. Риски контрагентов.

Данный риск связан с неблагоприятным финансовым состоянием и недостатком оборотных средств у контрагентов - поставщиков. При отборе поставщиков Эмитент проводит анализ их финансового состояния.

Подробная информация о политике и действиях Эмитента в отношении рисков представлена в п. 3.5 Проспекта ценных бумаг.

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

Деятельность Эмитента не лицензируется.

4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом.

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

Основной деятельностью Эмитента не является добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, а также подконтрольные организации Эмитента не ведут деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

4.2.8. Дополнительные требования об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Не применимо.

4.3. Планы будущей деятельности Эмитента.

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

Основные функции Эмитента как института развития в соответствии со Стратегией развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации до 2030 года (далее также – Стратегия), являются:

- поддержка рынка ипотечного жилищного кредитования на выгодных для участников рынка условиях;*
- обеспечение баланса интересов ключевых участников рынка ипотечного жилищного кредитования;*

- развитие новых направлений на рынке ипотечного жилищного кредитования, в том числе развитие ипотечного страхования и других видов деятельности, способствующих равномерному распределению рисков, в разработке новых систем привлечения ресурсов на рынок ипотеки;
- реализация социальных программ на рынке ипотечного жилищного кредитования и жилищного строительства.

В соответствии со Стратегией и Стратегией развития Группы компаний «АИЖК» в новой редакции (далее также – Стратегия Эмитента, утвержденная решением Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» 18.06.2013 г. (протокол №15)), основными направлениями деятельности Эмитента в 2014 году являются:

1. Оператор вторичного рынка. Создание механизмов предоставления ликвидности участникам рынка и высвобождения капитала. Целью деятельности Эмитента на вторичном рынке ипотеки являются формирование условий для устойчивого и качественного роста рынка ипотечного кредитования, преимущественно в сегменте эконом-класса, за счет развития рынка ипотечных ценных бумаг.

2. Оператор первичного рынка. Деятельность Эмитента как оператора первичного рынка направлена на решение следующих стратегических задач:

1) повышение доли на первичном рынке ипотечного кредитования (включая рефинансирование) до 6,6% к 2018г.;

2) обеспечение поэтапного снижения маржи между выдаваемыми/рефинансируемыми кредитами к стоимости привлечения средств на вторичном рынке до 3,5 п.п. в 2014г. (2,2 п.п. к 2018г.) в соответствии со стратегическими показателями эффективности.

Данные показатели могут быть достигнуты путем покупки/создания и дальнейшего развития специализированного ипотечного банка / рефинансирующей организации, опыт и технологии которого смогут тиражировать другие участники.

3. Оператор инфраструктурных услуг. Создание условий для развития (количественного и качественного роста) рынка ипотеки и повышения конкуренции на рынке, а также снижение маржи ипотечных кредиторов за счет развития инфраструктуры и механизмов эффективного перераспределения/снижения рисков (операционного/кредитного). Основными целями деятельности Эмитента как оператора инфраструктурных услуг на 2014 год являются:

1) снижение стоимости сопровождения ипотечного актива не менее чем на 10% по сравнению с прошлым годом;

2) продвижение на рынок инфраструктурных услуг в части сопровождения ипотечных активов, в том числе резервный сервис, управление обеспечением, мастер-сервис.

Основными источниками финансирования деятельности Эмитента в 2014 году будут средства от размещения ипотечных ценных бумаг, корпоративных облигаций, обеспеченных и не обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, а также привлечение денежных средств на международных рынках.

В целях получения более подробного представления о будущей деятельности Эмитента можно ознакомиться с материалами Стратегии Эмитента, размещенными в сети Интернет на официальном сайте Эмитента (www.rosipoteka.ru).

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

Наименование банковской группы, банковского холдинга, холдинга и ассоциации, в которой участвует эмитент:

Наименование ассоциации: *Европейская Ипотечная Федерация*

Срок участия эмитента: *с 2007 по наст. время*

Роль (место) и функции эмитента в организации:

Эмитент является членом – наблюдателем (observer members) Европейской Ипотечной

Федерации, задачей которой является защита интересов ипотечных займодателей на общеевропейском уровне. Члены-наблюдатели пользуются всеми преимуществами, получаемыми в результате предоставления информации Европейской Ипотечной Федерацией и взаимодействия в рамках Европейской Ипотечной Федерации, но не принимают участия в процедурах принятия решений. Участие в Европейской Ипотечной Федерации – бессрочное.

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента.

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Агентство финансирования жилищного строительства» (до 16.07.2013 наименование Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»)*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «АФЖС» (до 16.07.2013 наименование ОАО «АРИЖК»)*

Место нахождения

117418, Россия, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, 69

ИНН: *7727683708*

ОГРН: *1097746050973*

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *ОАО «АФЖС» является дочерним по отношению к Эмитенту в силу преобладающего участия Эмитента в уставном капитале ОАО «АФЖС»*

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: *99,9999*

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: *99,9999*

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

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

Деятельность в сфере финансирования жилищного строительства, в т.ч. по стимулированию банковского кредитования жилищного строительства (до 16.07.2013 осуществляло деятельность в сфере реструктуризации и рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в рамках государственной поддержки системы ипотечного жилищного кредитования).

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «СК АИЖК»*

Место нахождения: *117418, Россия, Москва, Новочеремушкинская, 69*

ИНН: *7727709314*

ОГРН: *1107746041545*

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *ОАО «СК АИЖК» является дочерним по отношению к Эмитенту в силу преобладающего участия Эмитента в уставном капитале ОАО «СК АИЖК»*

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: *99,9816666666667*

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: *99,9816666666667*

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

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

Развитие ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации и повышение доступности ипотеки для граждан путем развития ипотечного страхования.

4.6. 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.

4.6.1. Основные средства.

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за период с 2008 по 2012 гг.:

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.
Отчетная дата: <i>на 31.12.2008</i>		
Автомобили	2 373	3
Компьютеры, оргтехника, телефоны	182 900	63 842
Мебель	25 920	5 707
Кондиционеры	1 850	1 264
Прочие	13 305	3 039
Итого:	253 348	73 825
Отчетная дата: <i>на 31.12.2009</i>		
Автомобили	10 360	10 341
Компьютеры, оргтехника, телефоны	172 525	106 629
Мебель	46 113	17 678
Кондиционеры	3 143	1 550
Прочие	11 249	4 556
Сооружения	4 610	45
Итого:	247 967	140 799
Отчетная дата: <i>на 31.12.2010</i>		
Автомобили	11 325	5 259
Компьютеры, оргтехника, телефоны	221 683	171 322
Мебель	28 587	16 674
Кондиционеры	7 119	1 932
Прочие	8 977	5 087
Сооружения	4 610	198
Итого:	282 301	200 472
Отчетная дата: <i>на 31.12.2011</i>		
Автомобили	11 711	7 091
Компьютеры, оргтехника, телефоны	256 567	209 535
Мебель	23 517	15 472

Кондиционеры	6 304	2 614
Прочие	10 433	8 120
Сооружения	1 012	79
Итого:	309 544	242 911
Отчетная дата: <i>на 31.12.2012</i>		
Автомобили	12 795	9 736
Компьютеры, оргтехника,	250 630	210 523
Мебель	46 600	43 692
Кондиционеры	6 142	3 402
Прочие	19 220	8 042
Итого:	335 387	275 395

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: *Эмитент 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, с указанием даты государственной регистрации эмитента: *за период 2008-2012 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, и иных основных средств по усмотрению Эмитента:

В 2014 году Эмитент планирует приобретение основных средств на общую сумму 29,2 млн рублей.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств Эмитента, (с указанием характера обременения, даты возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению Эмитента), существующих за 2008-2012 гг.:

За 2008-2012 гг. фактов обременения основных средств Эмитента не выявлено.

4.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Агентство финансирования жилищного строительства» (до 16.07.2013 наименование Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»)*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «АФЖС» (до 16.07.2013 наименование ОАО «АРИЖК»)*

ИНН: *7727683708*

ОГРН: *1097746050973*

Место нахождения

117418 Россия, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом: *прямой контроль*

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является: *ОАО «АФЖС» является подконтрольной организацией к Эмитенту в силу преобладающего участия Эмитента в уставном капитале ОАО «АФЖС»*

Размер доли участия эмитента в уставном подконтрольной организации, %: *99,9999*

Доля обыкновенных акций лица подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту, %: *99,9999*

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: 0

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: 0

Описание основного вида деятельности общества. Описание значения общества для деятельности эмитента:

Деятельность в сфере финансирования жилищного строительства, в т.ч. по стимулированию банковского кредитования жилищного строительства (до 16.07.2013 осуществляет деятельность в сфере реструктуризации и рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в рамках государственной поддержки системы ипотечного жилищного кредитования).

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Семеняка Александр Николаевич (председатель)	0	0
Григорян Сергей Арменакович	0	0
Колесников Геннадий Исаакович	0	0
Шелковый Андрей Николаевич	0	0
Морозова Елена Михайловна	0	0
Рабушко Александр Николаевич	0	0
Якимчук Дмитрий Юрьевич	0	0
Волкова Анна Александровна	0	0
Качалин Дмитрий Валентинович	0	0
Клепикова Елена Григорьевна	0	0

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Шелковый Андрей Николаевич	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Шелковый Андрей Николаевич (председатель)	0	0
Буянова Елизавета Борисовна	0	0
Калинин Сергей Валерьевич	0	0
Козлова Наталья Георгиевна	0	0

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК»**

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

ИНН: **7727709314**

ОГРН: **1107746041545**

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

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом: **прямой контроль**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является: **ОАО «СК АИЖК» является подконтрольной организацией к Эмитенту в силу преобладающего участия Эмитента в уставном капитале ОАО «АРИЖК»**

Размер доли участия эмитента в уставном подконтрольной организации, %: **99,9816666666667**

Доля обыкновенных акций лица подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту, %: **99,9816666666667**

Размер доли подконтрольной организации в уставном капитале эмитента, %: **0**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации, %: **0**

Описание основного вида деятельности общества. Описание значения общества для деятельности эмитента:

Развитие ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации и повышение доступности ипотеки для граждан путем развития ипотечного страхования.

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Семеняка Александр Николаевич (председатель)	0	0
Якимчук Дмитрий Юрьевич	0	0
Рабушко Николай Александрович	0	0
Гришухин Денис Анатольевич	0	0
Кормош Юрий Иванович	0	0
Алехина Ирина Геннадьевна	0	0
Цыганов Александр Андреевич	0	0
Малайчик Марина Вячеславовна	0	0
Языков Андрей Дмитриевич	0	0

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Языков Андрей Дмитриевич	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Языков Андрей Дмитриевич (председатель)	0	0
Смирнова Нина Николаевна	0	0
Матвеев Александр Александрович	0	0
Андреева Татьяна Эрастовна	0	0
Камышев Андрей Викторович	0	0

V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

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

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

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012	На 30.09.2013
Норма чистой прибыли, %	14,29	97,68	62,65	40,28	48,83	53,03
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0,08	0,06	0,06	0,06	0,05	0,06
Рентабельность активов, %	1,09	6,12	4,05	2,32	2,56	2,93
Рентабельность собственного капитала, %	2,3	9,82	6,67	4,60	5,81	6,88
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	-	-	-	-	-	-
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовая стоимость активов, %	-	-	-	-	-	-

• Значения некоторых показателей за 2009 - 2010 гг. пересчитаны в связи с тем, что при сдаче бухгалтерской отчетности за 2011 год в бухгалтерскую отчетность за 2009 год и 2010 год ретроспективно внесены изменения.

• Для расчета показателей нормы чистой прибыли и коэффициента оборачиваемости активов сумма выручки за 2008 г. уменьшена на сумму номинальной стоимости реализованных залладных. Для расчета показателей сумма выручки за 2009 – 2012 гг. и 9 месяцев 2013 года уменьшена на стоимость реализованных залладных, переданных стабилизационных займов, стоимость реализованных объектов недвижимого имущества, находящихся в собственности Эмитента в результате обращения взыскания. В 2009 году стоимость реализованных залладных, переданных стабилизационных займов и стоимость реализованных объектов недвижимого имущества, находящихся в собственности Эмитента в результате обращения взыскания, составляет 820 493 тыс. рублей, в 2010 году – 14 224 201,44 тыс. рублей, в 2011 году – 24 572 948,07 тыс. рублей, в 2012 году – 22 308 416,85 тыс. рублей и за 9 месяцев 2013 года – 23 555 447,57 тыс. рублей.

• Показатель нормы чистой прибыли рассчитан следующим образом:

Чистая прибыль / (выручка - стоимость реализованных залладных, переданных стабилизационных займов, стоимость реализованных объектов недвижимого имущества, находящихся в собственности Эмитента в результате обращения взыскания) x 100.

Для целей сопоставимости Эмитент считает возможным произвести расчет показателей за 9 месяцев 2013 года: коэффициента оборачиваемости, рентабельности активов и рентабельности собственного капитала для их измерения в рамках года, путем приведения выручки и чистой прибыли к годовой величине.

• Коэффициент оборачиваемости активов рассчитан следующим образом:

(выручка - стоимость реализованных залладных, переданных стабилизационных займов, стоимость реализованных объектов недвижимого имущества, находящихся в собственности Эмитента в результате обращения взыскания) / (балансовая стоимость активов на начало отчетного периода + балансовая стоимость активов на конец отчетного периода) / 2, где величина скорректированной выручки за 9 месяцев 2013 года приведена к годовой величине.

• Показатель рентабельности активов рассчитан следующим образом:

(чистая прибыль) / (балансовая стоимость активов на начало отчетного периода + балансовая стоимость активов на конец отчетного периода) / 2 x 100, где чистая прибыль за 9 месяцев 2013 года приведена к годовой величине.

• Показатель рентабельности собственного капитала рассчитан следующим образом: (чистая прибыль) / (капитал и резервы на начало отчетного периода + капитал и резервы на конец отчетного периода) / 2 x 100, где чистая прибыль за 9 месяцев 2013 года приведена к годовой величине.

Для расчета приведенных показателей (за исключением показателя рентабельности собственного капитала за 2008 год, показателя рентабельности активов) использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 04.10.2011 № 11-46/пз-н.

Чистая прибыль Эмитента по итогам 2008 - 2012 гг. и 9 месяцев 2013 года составила:

- 2008 год - 1 012 151 тыс. рублей (увеличение по сравнению с аналогичным показателем по

- итогам 2007 года – 52,4%);*
- *2009 год - 9 030 872 тыс. руб. (корректировка сравнительных данных за 2009 год в связи с изменением законодательства) (увеличение по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2008 года - 792%);*
- *2010 – 7 327 646 тыс. руб. (уменьшение по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2009 года – 18,86%);*
- *2011 – 5 309 443 тыс. руб. (уменьшение по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2010 года – 27,54%);*
- *2012 – 6 973 844 тыс. руб. (увеличение по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2011 года – 31,35%);*
- *9 месяцев 2013 года – 6 453 613 тыс. рублей (незначительное увеличение по сравнению с аналогичным показателем по итогам 9 месяцев 2012 года – 4,45%).*

По итогам 2008 – 2009 гг. наблюдается постоянный рост показателя нормы чистой прибыли. По итогам 2009 года значение показателя достигло 97,68%, так как величина чистой прибыли по итогам 2009 года - 9 030 872 тыс. рублей, выручка от продаж с учетом корректировок - 9 245 425 тыс. рублей. 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 2010 году выручка от продаж с учетом корректировок составила 11 696 291 тыс. рублей (что на 26,5% выше аналогичного показателя по итогам 2009 года), но норма прибыли по итогам 2010 года доходит до уровня 62,65% в связи с уменьшением чистой прибыли на 18,86% по сравнению с итогами 2009 года. Величина чистой прибыли по итогам 2010 ниже аналогичного показателя по итогам 2009 года в связи с постепенным замещением собственных источников финансирования (средств уставного капитала) заемными средствами (от размещения корпоративных облигаций) и, как следствие, снижением процентных доходов от размещения средств в депозиты и увеличением процентных расходов. Кроме того, в бухгалтерской отчетности за 2010 год впервые отражено создание резервов по сомнительным долгам и под обесценение активов.

Норма чистой прибыли по итогам 2011 года составляет 40,28%, что на 35,70% ниже аналогичного показателя по итогам 2010 года, что обусловлено снижением чистой прибыли на 2,0 млрд руб. (на 27,54%) и связано с увеличением скорректированной величины выручки на 1,48 млрд руб. (на 12,69%). Снижение чистой прибыли при росте выручки обосновано ростом процентов к уплате в связи с повышением стоимости привлеченных заемных средств и увеличением объема привлечения, в том числе, за счет размещения собственных облигационных займов.

Норма чистой прибыли по итогам 2012 года составляет 48,83%, что на 21,21% выше аналогичного показателя 2011 года, в связи с ростом чистой прибыли на 31,35%.

Основной причиной увеличения выручки от реализации услуг по рефинансированию ипотечных кредитов и займов (закладных), представляющей собой процентные доходы по выкупленным закладным, в 2008 – 2012 гг. является рост величины долгосрочных финансовых вложений (портфеля закладных) и, соответственно, рост величины процентных доходов по выкупленным закладным.

Норма чистой прибыли по итогам 9 месяцев 2013 года составляет 53,03%, что на 11,01% ниже аналогичного показателя по итогам 9 месяцев 2012 года, в связи с опережающим темпом роста скорректированной величины выручки над темпом роста чистой прибыли.

Отношение выручки к общей стоимости активов (коэффициент оборачиваемости активов) характеризует эффективность использования Эмитентом всех имеющихся ресурсов независимо от источников их образования. По итогам 2008 – 2012 гг. и 9 месяцев 2013 года значение данного показателя находится в диапазоне от 0,05 до 0,08 оборотов в год, это обусловлено спецификой деятельности Эмитента, относящейся к финансово-инвестиционной отрасли.

Показатели рентабельности активов и собственного капитала являются основными показателями, дающими оценку эффективности использования Эмитентом ресурсов и инвестированного собственного капитала, производительность (отдачу) финансовых ресурсов.

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

В 2008 году показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала снизились на 23,5% и 72%, соответственно. Снижение показателей рентабельности обусловлено опережением темпов роста собственного капитала и активов по сравнению с темпами роста прибыли. В то же время данное обстоятельство не говорит о снижении эффективности деятельности Эмитента в 2008 году, так как рост активов и собственного капитала произошел только в конце 2008 года.

В 2009 году показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала увеличились на 464% и 327,3%, соответственно. Рост показателей связан с увеличением чистой прибыли за 2009 год, полученной в результате роста доходов по управлению временно свободными денежными средствами и доходов от владения ипотечными ценными бумагами при одновременном сокращении процентных расходов, связанных с исполнением обязательств по кредитам и займам.

В 2010 году показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала снизились на 33,8% и 32,08%, соответственно. Снижение показателей рентабельности обусловлено уменьшением чистой прибыли (с учетом корректировки сравнительных данных за 2009 год в связи с изменением законодательства) за 2010 год по сравнению с 2009 годом при одновременном росте среднегодовых значений показателей собственного капитала и активов.

В 2011 году показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала снизились на 42,7% и 31%, соответственно, в связи со снижением чистой прибыли на 27,5% по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2010 года. Данное снижение обусловлено ростом процентов к уплате в связи с повышением стоимости привлеченных заемных средств и увеличением объема привлечения, в том числе за счет размещения собственных облигационных займов.

В 2012 году показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала увеличились на 10,13% и 26,12%, соответственно в связи с увеличением чистой прибыли на 31,35% по сравнению с аналогичными показателями по итогам 2011 года. Рост чистой прибыли по итогам 2012 года обусловлен увеличением процентных доходов в связи с увеличением объемов деятельности Эмитента, в том числе за счет выкупа закладных, выдачи займов по программе «Стимул» и предоставления промежуточного финансирования в рамках реализации программы покупки ипотечных ценных бумаг.

По итогам 9 месяцев 2013 года рентабельность активов незначительно снизилась на 4,76% в связи с увеличением среднегодового значения величины активов на 9,7% при росте чистой прибыли на 4,45%. Рентабельность собственного капитала осталось на прежнем уровне.

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

Члены Наблюдательного совета Эмитента особого мнения относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не имеют.

5.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

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

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

Единица измерения для показателя «Чистый оборотный капитал»: **тыс. рублей.**

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012	На 30.09.2013
Чистый оборотный капитал	46 122 903	57 867 722	50 408 939	78 256 728	52 322 858	64 658 608
Коэффициент текущей ликвидности	7,25	12,37	9,56	10,23	3,196	4,33
Коэффициент быстрой ликвидности	7,25	12,37	9,56	10,23	3,196	4,33

- чистый оборотный капитал рассчитан следующим образом:
оборотные активы – долгосрочная дебиторская задолженность – краткосрочные обязательства.
- коэффициент текущей ликвидности рассчитан следующим образом:
(оборотные активы – долгосрочная дебиторская задолженность – запасы)/краткосрочные обязательства.
- коэффициент быстрой ликвидности рассчитан следующим образом:
(оборотные активы – долгосрочная дебиторская задолженность – запасы – НДС)/краткосрочные обязательства

Для расчета приведенных показателей (за исключением показателя коэффициента текущей ликвидности) использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 04.10.2011 № 11 - 46/пз-н. В соответствии с учетной политикой Эмитента по статье «Запасы» (стр. 1210 бухгалтерского баланса) отражается в основном стоимость объектов недвижимого имущества, находящегося в собственности Эмитента в результате обращения взыскания. В этой связи Эмитент скорректировал методику расчета коэффициента текущей ликвидности: из расчета исключаются запасы.

В декабре 2008 года Эмитентом были получены денежные средства в размере 60,0 млрд рублей в счет увеличения уставного капитала. Изменения по факту увеличения уставного капитала Эмитента зарегистрированы 30 января 2009 года. В связи с особенностями отражения в бухгалтерской отчетности указанные выше изменения в капитале Эмитента до их регистрации отражаются в статье «Кредиторская задолженность: прочие кредиторы» (строка 625 формы 1 «Бухгалтерский баланс»).

Эмитент считает возможным скорректировать исходные данные для расчета показателей и рассматривать величину уставного капитала по состоянию на 31.12.2008 в размере 74 090 000 тыс. руб. и, соответственно, не учитывать при расчете коэффициентов сумму дополнительного взноса в капитал в составе краткосрочных обязательств Эмитента.

Наличие чистого оборотного капитала является одним из важнейших показателей финансовой устойчивости организации.

В 2008 году увеличение чистого оборотного капитала на 46,3 млрд рублей обусловлено увеличением капитала Эмитента на 66,0 млрд рублей.

В 2009 году увеличение чистого оборотного капитала на 11,7 млрд рублей связано с увеличением уставного капитала Эмитента на 20,0 млрд рублей.

В 2010 году наблюдается снижение величины чистого оборотного капитала (на 12,9%) в результате опережающего роста величины долгосрочных финансовых вложений (портфеля закладных) по сравнению с приростом собственного капитала и долгосрочных обязательств.

По итогам 2011 года величина чистого оборотного капитала составила 78,3 млрд руб., что на 55,2% больше величины аналогичного показателя по итогам 2010 года. Данное увеличение обусловлено ростом оборотных активов на 59% в результате увеличения свободных денежных средств, размещенных на депозитных счетах Эмитента, а также в связи с ростом выданных Эмитентом краткосрочных займов (в том числе в рамках реализации программы «Стимул»).

По итогам 2012 года размер чистого оборотного капитала составляет 52,3 млрд рублей, что на 33,14% меньше аналогичного показателя 2011 года. Уменьшение величины чистого оборотного капитала обусловлено сокращением объема оборотных активов (вложением временно свободных денежных средств в долгосрочные финансовые вложения) и ростом краткосрочных обязательств на 176%. Краткосрочные обязательства увеличились за счет: 1) привлечения в конце 2012 года кредитных средств на сумму 6,765 млрд руб. в рамках договора об открытии возобновляемой кредитной линии с ОАО "Сбербанк России", данный кредит был погашен в полном объеме в феврале 2013 года; 2) переноса долга по облигациям серий А6, А7, А9 и А12 в краткосрочные обязательства.

По итогам 9 месяцев 2013 года уменьшение чистого оборотного капитала на 17,4 млрд рублей по сравнению с величиной чистого оборотного капитала по итогам 9 месяцев 2012 года произошло в связи с уменьшением оборотных активов на 9,1 млрд рублей (преимущественно из-за сокращения средств, размещаемых на депозитах) и увеличения краткосрочных обязательств на 8,4 млрд рублей по сравнению с величиной краткосрочных обязательств по итогам 9 месяцев 2012 года, обусловленное необходимостью погашения в ближайшие 12 месяцев облигаций серий А6, А7, А8, А12 и А21 согласно условиям выпуска ценных бумаг.

По итогам 2008 года произошло увеличение показателей краткосрочной ликвидности. Увеличение коэффициентов ликвидности в 2008-2009 гг. обусловлено увеличением величины краткосрочных финансовых вложений и сокращением (исполнением) обязательств по кредитам и займам в указанном отчетном периоде.

Увеличение коэффициентов ликвидности в 2009 году обусловлено увеличением величины краткосрочных финансовых вложений и сокращением (исполнением) обязательств по кредитам в указанном отчетном периоде.

По итогам 2010 года снижение коэффициентов текущей и быстрой ликвидности по сравнению с сопоставимым периодом 2009 года связано с постепенным использованием свободных денежных средств на основную деятельность: выкуп закладных.

По итогам 2011 года коэффициенты текущей и быстрой ликвидности увеличились на 7% в связи с опережающим ростом оборотных активов над темпом роста краткосрочных обязательств.

По итогам 2012 года коэффициенты текущей и быстрой ликвидности уменьшились на 68,77% в связи со снижением объема оборотных активов на 11,2 млрд руб. и значительным ростом краткосрочных обязательств на 14,7 млрд руб.

Снижение коэффициентов текущей и быстрой ликвидности на 50% по итогам 9 месяцев 2013 года обусловлено снижением объема оборотных активов (в связи с вложением временно свободных денежных средств в долгосрочные финансовые вложения) и ростом краткосрочных обязательств (в связи с необходимостью погашения облигаций серий А6, А7, А8, А12 и А21 в ближайшие 12 месяцев согласно условиям выпуска облигаций).

С точки зрения долгосрочной ликвидности финансовое положение Эмитента является устойчивым: Эмитент направляет долгосрочные заемные средства на приобретение прав требования по ипотечным жилищным кредитам (займам), удостоверенным закладными; покупку ИЦБ третьих лиц; выдачу займов по программе «Стимул».

При планировании сроков размещаемых облигационных займов используется разработанная Эмитентом модель, учитывающая параметры и характеристики выкупаемых ипотечных кредитов, а также различные сценарии развития экономики и макроэкономических параметров.

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

Члены Наблюдательного совета Эмитента особого мнения относительно упомянутых факторов и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента не имеют.

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.

Динамика показателей размера и структуры капитала ОАО «АИЖК» за 2008-2012 гг.:

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012
Размер уставного капитала, тыс. руб.	14 090 000	95 590 000	95 590 000	95 590 000	95 590 000
Размер уставного капитала в соответствии с учредительными документами, тыс. руб.	14 090 000	95 590 000	95 590 000	95 590 000	95 590 000
Общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) эмитента	0	0	0	0	0
Размер резервного капитала, формируемого за счет отчислений из прибыли, тыс. руб.	71 319	121 926	528 982	945 686	1 204 303
Размер добавочного капитала, тыс. руб.	1 500 000	-	-	-	-
Размер нераспределенной чистой прибыли, тыс. руб.	1 782 268	10 729 419	17 125 720	20 900 520	26 010 103
Общая сумма капитала, тыс. руб.	17 443 587	106 441 345	113 244 702	117 436 206	122 804 406

Структура и размер оборотных средств ОАО «АИЖК» в соответствии с бухгалтерской отчетностью за 2008-2012 гг.:

Наименование статьи	2008	2009	2010	2011	2012
Запасы, тыс. руб.	402 919	70 331	627 271	1 363 686	1 776 776
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	755 626	4 372 798	5 929 827	9 593 734	12 233 457
Финансовые вложения, тыс. руб.	51 813 856	58 481 104	46 131 294	78 007 443	61 393 966
Денежные средства, тыс. руб.	487 432	625 405	3 830 102	900 646	3 235 915
Прочие оборотные активы, тыс. руб.	-	31 114	30 709	41 854	25 880
ИТОГО оборотные активы, тыс. руб.	53 459 833	63 580 752	56 549 203	89 907 363	78 665 994

По итогам 2008-2012 гг. в структуре оборотных активов наибольшую долю занимают краткосрочные финансовые вложения, представляющие собой размещенные Эмитентом в высоколиквидные и высоконадежные финансовые инструменты временно свободные денежные средства.

Источники финансирования оборотных средств Эмитента:

В настоящее время Эмитент осуществляет рефинансирование закладных за счет собственных денежных средств, привлеченных денежных средств, в том числе, путем размещения облигационных займов, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, и средств, привлеченных от размещения ипотечных ценных бумаг, инициатором выпуска которых выступает Эмитент.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств, а также факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления: *Финансирование деятельности Эмитента, включая финансирование оборотных средств, осуществляется в соответствии с финансовой политикой Эмитента, утвержденной Правлением Эмитента. Вероятность появления каких-либо факторов, которые смогут в будущем повлиять на политику финансирования оборотных средств Эмитента, минимальна.*

5.3.2 Финансовые вложения Эмитента.

Перечень финансовых вложений Эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг (2012 год). Данный перечень представляется отдельно по эмиссионным ценным бумагам, неэмиссионным ценным бумагам и иным финансовым вложениям Эмитента:

Финансовых вложений, составляющих 10 и более процентов всех финансовых вложений, нет.

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

Резервы под обесценение ценных бумаг в течение 2012 года Эмитентом не создавались.

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг: *ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденные приказом Минфина РФ от 10.12.2002 № 126н.*

5.3.3. Нематериальные активы Эмитента.

Информация о составе нематериальных активов Эмитента, первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за 2008-2012 гг.:

На 31.12.2008:

№ п/п	Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость (тыс. руб.)	Сумма начисленной амортизации (тыс. руб.)
1.	Программный продукт	13	13
2.	Базы данных	24	19
3.	Стандарты ОАО «АИЖК»	11	2
4.	Единая информационная система ОАО «АИЖК»	12 293	8 663

5.	Сборник форм закладной	434	90
6.	Дизайн-концепция	173	17
7.	Товарный знак	67	2
8.	Корпоративный фильм	1 744	44
9.	Веб-сайт	1 539	355
10.	Коллаж	802	0
Итого, тыс. руб.:		17 097	9 205

На 31.12.2009:

№ п/п	Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость (тыс. руб.)	Сумма начисленной амортизации (тыс. руб.)
1.	Базы данных	16	16
2.	Стандарты ОАО «АИЖК»	11	3
3.	Единая информационная система ОАО «АИЖК»	12 293	11 168
4.	Сборник форм закладной	434	134
5.	Дизайн-концепция	173	34
6.	Товарный знак	137	18
7.	Корпоративный фильм	1 744	248
8.	Коллаж	802	741
9.	Интернет-портал	4 925	126
Итого, тыс. руб.:		20 535	12 455

На 31.12.2010:

№ п/п	Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость (тыс. руб.)	Сумма начисленной амортизации (тыс. руб.)
1.	Стандарты ОАО «АИЖК»	11	3
2.	Сборник форм закладной	434	177
3.	Дизайн-концепция	173	53
4.	Товарный знак	137	33
5.	Корпоративный фильм	1 744	392
6.	Интернет-портал	4 925	616
7.	ЕИС АИЖК	11 494	11 494
Итого, тыс. руб.:		18 918	12 768

На 31.12.2011:

№ п/п	Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость (тыс. руб.)	Сумма начисленной амортизации (тыс. руб.)
1.	Стандарты ОАО «АИЖК»	11	3
2.	Сборник форм закладной	434	221
3.	Дизайн-концепция	173	69
4.	Товарный знак	188	51
5.	Корпоративный фильм	1 744	567
6.	Интернет-портал	4 925	1 108
7.	ЕИС АИЖК	11 494	11 494
8.	Комплекс методический Стандарты АИЖК базовый продукт	405	0

9.	Комплекс методический военная ипотека АИЖК	355	0
	Программа «СОВа»	5 224	0
Итого, тыс. руб.:		24 953	13 514

На 31.12.2012:

№ п/п	Наименование группы нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость (тыс. руб.)	Сумма начисленной амортизации (тыс. руб.)
1.	Стандарты Агентства	11	5
2.	Сборник форм закладной	434	264
3.	Дизайн-концепция	173	86
4.	Товарный знак	370	84
5.	Корпоративный фильм	1 744	741
6.	Интернет-портал	4 925	1 601
7.	Программа ЕИС АИЖК	11 494	11 494
8.	Комплекс методический Стандарты АИЖК базовый продукт	405	203
9.	Комплекс методический военная ипотека АИЖК	355	178
10.	Программа «СОВа»	5 224	2 612
11.	Электронное издание малоэтажное жилье	173	7
12.	Электронное издание МСК АИЖК	345	115
13.	Учебно-методический комплекс «ЕИС АИЖК»	345	-
14.	Учебно-методический комплекс «Основы ЕИС АИЖК»	395	
Итого, тыс. руб.:		26 393	17 390

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

Взносы нематериальных активов в уставный капитал или их поступления в безвозмездном порядке в течение 2008-2012 гг. места не имели.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми Эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах: *ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 27.12.2007 №91н.*

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

Информация о политике Эмитента в области научно-технического развития за 5 последних завершенных финансовых лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств Эмитента.

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

Научно-техническая политика Эмитента направлена на решение приоритетных проблем развития Эмитента, на совершенствование информационных технологий в сфере ипотечного рынка России, в частности, создание информационных систем, позволяющих осуществлять оперативную обработку информации о заемщиках, залогодателях, партнерах, исполнении заемщиками обеспеченных ипотекой обязательств в целях снижения трудозатрат, а также повышения качества рефинансируемых Эмитентом ипотечных кредитов. Одним из важнейших направлений научно-технической политики Эмитента является защита информации, в частности, персональных данных физических лиц, а также иной информации, представляющей коммерческую ценность для Эмитента и его партнеров.

С 2004 года 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 от 25.03.2004 № 7169).

В 2003 году Эмитент начал разработку Единой информационной системы 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, залогодателях, взаимоотношений между партнерами, учет финансовых операций, в том числе исполнение заемщиками обязательств по кредиту. Система существенно сокращает трудозатраты на экспертизу, рефинансирование, сопровождение залогодателя и иные издержки, что позволяет увеличить объемы рефинансирования при существующих трудовых ресурсах. 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 связи с расширением основной деятельности Эмитента по рефинансированию залогодателя на всей территории Российской Федерации расходы на доработку и обслуживание ЕИС АИЖК, а также покупку пользовательских лицензий, передаваемых в пользование как сотрудникам, так и удаленным пользователям ЕИС АИЖК, увеличиваются. В период 2008-2013 гг. на указанные цели было израсходовано:

- в 2008 году – 61,01 млн руб.;
- в 2009 году – 59,99 млн руб.;
- в 2010 году – 63,00 млн руб.;
- в 2011 году – 59,23 млн руб.;
- в 2012 году – 58,93 млн руб.;
- в 2013 году -42,46 млн руб.

В 2006 году Эмитентом были зарегистрированы авторские права 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 2006 году ОАО «АИЖК» были зарегистрированы программы для ЭВМ: «XML – документ» (Свидетельство № 20066125410, дата поступления заявки – 25.06.2006 г., дата регистрации в Реестре программ для ЭВМ – 27.06.2006 г.); «Описательная схема XSD» (свидетельство №

2006612509, дата поступления заявки – 25.06.2006, дата регистрации в Реестре программ для ЭВМ – 27.06.2006 г.).

В 2008 году расходы на изготовление сертификатов криптографических ключей в удостоверяющем центре ООО «КриптоПро» составили 405 300 руб., расходы на услуги ООО «Такском» по обслуживанию системы защищенного документооборота с ФНС – 15,3 тыс руб., расходы на приобретение лицензий антивирусных средств Trendmicro – 355,6 тыс. руб., расходы на оплату услуг по разработке политики управления информационной безопасностью ОАО «АИЖК», и создание методологии оценки рисков по стандарту ISO/IEC 27001 – 548,2 тыс. руб., расходы на оплату услуг по обследованию сетевой инфраструктуры - 248 920 тыс. руб., расходы на приобретение аппаратно-программного комплекса управления безопасностью Cisco CSMars - 1 243 тыс. руб.

В 2009 году расходы на изготовление сертификатов криптографических ключей в удостоверяющем центре ООО «КриптоПро» составили 861 тыс. руб., расходы на приобретение средств криптографической защиты информации - 382,5 тыс. руб., расходы на приобретение аппаратных ключевых носителей eTokenPro - 677 тыс. руб., расходы на создание системы мониторинга информационной безопасности составили 678,96 тыс. руб., расходы на обслуживание системы защищенного документооборота с Федеральной налоговой службой - 40 587 руб.

В 2010 году расходы на изготовление сертификатов криптографических ключей в удостоверяющем центре ООО «КриптоПро» составили 1 016 100 руб., расходы на приобретение средств криптографической защиты информации - 720 тыс. руб., расходы на приобретение аппаратных ключевых носителей eTokenPro - 735 364 руб. Регулярно обновляется подписка на средства антивирусной защиты, позволяющая поддерживать актуальную информацию о вирусной активности и более быстро реагировать на вновь появляющиеся вирусные эпидемии. Расходы на ежегодное обновление и приобретение дополнительных лицензий составили 735 364 руб., расходы на приобретение средств защиты информации на мобильных ПК - 240 тыс. руб., расходы на проведение работ по обновлению системы защиты рабочих станций пользователей - 164 тыс. руб., расходы на внедрение системы контроля печати документов - 493 348 руб.

В 2011 году расходы на изготовление сертификатов криптографических ключей в удостоверяющем центре ООО «КриптоПро» составили 1 187 400 руб., расходы на приобретение средств криптографической защиты информации – 1 379 тыс. руб., расходы на приобретение аппаратных ключевых носителей eTokenPro - 373 160 рублей, расходы на обновление подписки на средства антивирусной защиты составили 499 964 руб., расходы на приобретение средств защиты информации для ключевой информации - 67 тыс. руб., расходы на проведение работ по модернизации сегментация сети Агентства - 376 тыс. руб., расходы на модернизации аппаратной части систем ДБО – 207 тыс. руб. расходы на расширение лицензионного покрытия Удостоверяющего центра Агентства - 136 тыс. руб.

В 2012 году расходы на изготовление сертификатов криптографических ключей в удостоверяющем центре ООО «КриптоПро» составили 1 242 900 руб., расходы на приобретение средств криптографической защиты информации – 498 600 руб., расходы на приобретение аппаратных ключевых носителей eTokenPro – 498 502 руб., расходы на обновление подписки на средства антивирусной защиты составили 531 091,80 руб., расходы на приобретение средств защиты информации для ключевой информации – 837 553 руб., расходы на проведение работ по обследованию уровня защищенности беспроводной сети Агентства – 218 550 руб., расходы на расширение лицензионного покрытия Удостоверяющего центра Агентства – 55 000 руб., расходы на приобретение системы управления мобильными устройствами – 9640,80 долл. США.

В 2013 году расходы на изготовление сертификатов криптографических ключей в удостоверяющем центре ООО «КриптоПро» составили 1 298 700 руб., расходы на приобретение аппаратных ключевых носителей eTokenPro – 291 063 руб., расходы на обновление подписки на средства

антивирусной защиты составили 425 400 руб., расходы на техническую поддержку средств контроля доступа к портам ввода-вывода информации Lumension Device Control – 5488,00 долл. США, расходы на модернизацию системы мониторинга событий информационной безопасности – 5179934 руб., расходы на приобретение лицензий для двухфакторной аутентификации удаленных пользователей – 10 781 долл. США.

В 2008 году Федеральной службой по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам по заявке Эмитента (заявка № 2007737094) зарегистрированы товарный знак «ЕИС АИЖК» (Свидетельство от 20.11.2008 № 365227) и товарный знак «Единая информационная система АИЖК» (Свидетельство от 20.11.2008 № 365228), а также товарный знак «Федеральный ипотечный стандарт» (свидетельство от 13.08.2008 № 357186).

В 2009 году ОАО «АИЖК» были зарегистрированы следующие программы для ЭВМ - «Форматы представления информации о кредитном деле для обмена между участниками ипотечного рынка. Спецификация формата данных при взаимодействии участников»: «Покупатель портфеля – продавец портфеля» (Свидетельство № 2009612456, дата поступления заявки – 14.04.2009, дата регистрации в Реестре программ для ЭВМ – 27.04.2009); «Сервисный агент – Владелец портфеля» (Свидетельство № 2009612432, дата поступления заявки – 14.04.2009, дата регистрации в Реестре программ для ЭВМ – 27.04.2009); «Депозитарий – Владелец портфеля» (Свидетельство № 2009612455, дата поступления заявки – 14.04.2009, дата регистрации в Реестре программ для ЭВМ – 27.04.2009); «Сервисный агент – Бэкап сервисер» (Свидетельство № 2009612468, дата поступления заявки – 14.04.2009, дата регистрации в Реестре программ для ЭВМ – 28.04.2009); «Кредитный эксперт – Владелец портфеля» (Свидетельство № 2009612469, дата поступления заявки – 14.04.2009, дата регистрации в Реестре программ для ЭВМ – 28.04.2009); «Словарь данных» (Свидетельство № 2009612431, дата поступления заявки – 14.04.2009, дата регистрации в Реестре программ для ЭВМ – 27.04.2009).

В 2011 году ОАО «АИЖК» была зарегистрирована программа для ЭВМ «СОВ (Система обращения взыскания на заложенное имущество» (Свидетельство № 2011619265, дата поступления заявки – 06.10.2011, дата регистрации в Реестре программ для ЭВМ – 01.12.2011).

В 2009 году Эмитентом проведен открытый конкурс на право заключения сублицензионного договора на поставку лицензий на программное обеспечение компании Microsoft для ОАО «АИЖК» и его дочерних компаний. По итогам конкурса в 1-м квартале 2010 года было заключено корпоративное соглашение на три года о лицензировании для ОАО «АИЖК» и его дочерних компаний (Enterprise Agreement Subscription), а также подписан сублицензионный договор с победителем конкурса на поставку лицензий в рамках данного соглашения. Стоимость лицензионного соглашения составила:

в 2010 году - 10,5 млн руб.;

в 2011 году – 15,9 млн руб.;

в 2012 году – 15,6 млн руб.

В 2012 году сдана в опытную эксплуатацию система обращения взыскания (СОВ), автоматизирующая деятельность АИЖК и его партнеров в рамках процессов по обращению взыскания. Система предоставляет единое пространство для учета, распределения и ведения задач, структурированного хранения документов и использования единых справочников.

В 2012 году завершён проект внедрения комплекса систем финансового управления ОАО «АИЖК» на базе 1С (Казначейство, НСИ, МСФО). В результате выполнения проекта достигнута экономия трудозатрат, сокращены сроки формирования (заполнения, согласования, утверждения) бюджетов движения денежных средств (БДДС), заявок на оплату, отчетов об исполнении БДДС, проведения анализа БДДС. Автоматизировано централизованное управление платежами Эмитента, в режиме реального времени осуществляется контроль исходящих платежей на соответствие бюджету. Сокращены сроки получения фактических данных из системы бухгалтерского учета для формирования отчетности.

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, систему обращения взыскания, систему управления задачами по автоматизации. А также систему управления задач (СУЗ) на платформе Jira, реализующую процесс автоматизации бизнес-процессов в Агентстве.

В настоящее время Эмитент разрабатывает новую информационную систему класса бэк-офис Единый расчетный центр (далее ЕРЦ). ЕРЦ разрабатывается с учетом лучших отечественных практик сопровождения кредитного портфеля, что позволит оптимизировать процессы сопровождения денежных обязательств заемщиков и обработки входящих платежей, ускорить внедрение новых кредитных продуктов.

Регулярно обновляется подписка на средства антивирусной защиты, позволяющая поддерживать актуальную информацию о вирусной активности и более быстро реагировать на вновь появляющиеся вирусные эпидемии. Расходы на ежегодное обновление системы предотвращения вторжений и фильтрации трафика, позволяющие поддерживать актуальную информацию о вирусной активности и более быстро реагировать на вновь появляющиеся вирусные эпидемии и атаки внешних нарушителей и несанкционированные действия персонала составили 405 272 рубля (расходы на поддержку на последующие 4 года составят 4 460,73 тыс. рублей).

В 2011 году Федеральной службой по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам зарегистрирован товарный знак (знак обслуживания) «АИЖК» (аббревиатура) (Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) от 26.04.2011 года № 436014) и программа для ЭВМ «СОВ (Система обращения взыскания на заложенное имущество)» от 01.12.2011 г. (Свидетельство о государственной регистрации № 2011619265).

В 2012 году Федеральной службой по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам зарегистрированы

- комбинированный товарный знак (знак обслуживания), содержащий аббревиатуру «АИЖК» и визуальное изображение над аббревиатурой (Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) от 02.03.2012 года № 455514);*
- товарный знак (знак обслуживания), содержащий визуальное изображение (Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) от 30.05.2012 года № 463121);*
- комбинированный товарный знак (знак обслуживания), содержащий аббревиатуру «АИЖК» (Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) от 08.06.2012 года № 464018);*
- комбинированный товарный знак (знак обслуживания), содержащий аббревиатуру «АИЖК» и визуальное изображение над аббревиатурой (Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) от 16.05.2012 года № 461787).*

В целях формирования арендного жилищного фонда в соответствии с Перечнем поручений Президента Российской Федерации по итогам совещания о мерах по реализации жилищной политики от 14.02.2012 № Пр-534 и Указом Президента Российской Федерации от 07.05.2012 № 600. Правительством Российской Федерации распоряжением от 29.08.2012 №1556-р утвержден Перечень мероприятий по формированию рынка доступного арендного жилья и развитию некоммерческого жилищного фонда для граждан, имеющих невысокий уровень доходов, в рамках которого Агентством разработан и зарегистрирован как объект интеллектуальной собственности Паспорт ипотечного кредитного продукта «Арендное жилье» (свидетельство о регистрации от 13.12.2012).

В 2013 году Федеральной службой по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам зарегистрирован товарный знак (знак обслуживания) «визуальное изображение АИЖК «Военная ипотека» (Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) от 09.01.2013 № 477972).

В 2014 году Федеральной службой по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам зарегистрирован товарный знак (знак обслуживания), содержащий аббревиатуру «АИЖК» и визуальное изображение рядом аббревиатурой (Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания) от 20.02.2014 года № 506831).

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

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента.

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.

Ипотечное жилищное кредитование стало составной частью государственной жилищной политики с 1990-х годов. После принятия закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)» была одобрена Федеральная целевая программа «Жилище» на 2002-2010 гг. (постановление Правительства РФ от 17.09.2001 года), а затем Федеральная целевая программа «Жилище» на 2011-2015 гг. (постановление Правительства РФ от 17.12.2010 года).

Свое развитие российский рынок ипотечного жилищного кредитования начал в 2002 году, во многом благодаря усилиям Эмитента. Первые закладные Эмитент начал рефинансировать ещё в 2001 году у своих региональных филиалов, расположенных в г. Санкт-Петербург, Челябинской и Новосибирской областях. В 2002 году к списку регионов добавились Самарская и Московская области.

В 2005 году как инструмент реализации Федеральной целевой программы «Жилище» Правительством Российской Федерации был утвержден Национальный проект «Доступное и комфортное жилье – гражданам России» (далее – Национальный проект). Ипотечное кредитование закреплено в Национальном проекте в качестве основного направления реализации программ обеспечения жильем граждан.

Национальный проект стимулировал активное развитие рынка ипотечного кредитования в период с 2005 года по первую половину 2007 года. В данный период времени деятельность Эмитента была направлена, в том числе, на формирование инфраструктуры рынка во всех регионах Российской Федерации.

В июле 2010 года Правительством России принята «Стратегия развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации до 2030 года», определяющая долгосрочные перспективы развития ипотечного жилищного кредитования и основные меры, которые необходимо принять по повышению доступности жилья до 2030 года.

В конце 2012 года Правительство России утвердило Государственную программу «Обеспечение доступным и комфортным жильем и коммунальными услугами граждан Российской Федерации» (далее – Госпрограмма), которая подтвердила ключевую роль Эмитента как института развития на рынке долгосрочного жилищного кредитования. Кроме того, в соответствии с Госпрограммой Эмитент будет играть важную роль по реализации отдельных государственных программ обеспечения населения доступным и комфортным жильем, по развитию системы кредитования жилищного строительства и рынка арендного жилья в Российской Федерации.

Период активного развития рынка сопровождался увеличением объема выдачи кредитов, как в стоимостном, так и в количественном выражении. По уточненным данным Банка России, объем выданных ипотечных кредитов в 2006 году составил 264 млрд рублей, в 2007 году – 556 млрд руб., в

2008 году - 655,8 млрд руб. В 2009 году под влиянием мирового финансового кризиса объем выдачи ипотечных кредитов существенно снизился и составил 152,5 млрд рублей.

Позитивные сигналы со стороны мировой экономики во второй половине 2009 года, улучшение ситуации с ликвидностью, а также усилия государства, позволили оставшимся участникам ипотечного кредитования снизить ставки по ипотечным кредитам и общие требования к заемщикам в конце 2009 года. При этом позитивные экономические ожидания способствовали возвращению на рынок отложенного спроса со стороны населения. На этом фоне в течение второго полугодия 2009 года появились первые признаки начала восстановления на российском ипотечном рынке. В 2010 году рынок ипотечного кредитования в России продолжил планомерно восстанавливаться - за год было выдано 301433 ипотечных кредита на общую сумму 380,1 млрд рублей, что - в 2,5 раза превышает аналогичный показатель 2009 года. В количественном выражении за 2010 год было предоставлено в 2,3 раза больше ипотечных кредитов, чем за 2009 год. По итогам 2011 года выдано 523 582 кредита на общую сумму 716,9 млрд рублей (рост в 1,7 раза в количественном и в 1,9 раза - в денежном выражении к 2010 году). В 2012 году рост рынка ипотеки продолжился: по итогам года было выдано 691,7 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму 1,032 трлн рублей, что на 32% и 44% выше соответствующих показателей 2011 года.

Итоги развития рынка ипотечного кредитования в 2013 году свидетельствуют о динамичном развитии рынка ипотеки в России, несмотря на общее замедление экономического роста в стране. За январь-ноябрь 2013 года было выдано почти 719 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму 1,175 трлн рублей, что выше значений аналогичного периода 2012 года на 17% в количественном и на 30% в денежном выражении.

Результаты деятельности Эмитента

За период с 2004 по 2013 годы Эмитентом было выкуплено 329 981 шт. кредитов на сумму 349,8 млрд руб., в том числе в 2010 году - 48 272 шт. кредитов на сумму 54,4 млрд рублей, в 2011 году - 40 225 ипотечных кредитов на сумму 51,3 млрд рублей. По итогам 2012 года объемы рефинансирования составили 45 489 кредитов на общую сумму 61 млрд рублей. За 2013 год Эмитент рефинансировал 32 731 ипотечных кредита на сумму 48,0 млрд рублей.

Доля Эмитента на розничном рынке ипотеки планомерно снижалась: так в 2004 году доля Эмитента составляла порядка 50% рынка в стоимостном выражении от объема выдачи, в 2006 году доля Эмитента снизилась до 19% в количественном выражении и до 10% в стоимостном, в 2007 году - до 11% и 7%, соответственно. По итогам 2008 года доля рефинансированных Эмитентом закладных в общем объеме выдачи кредитов составила 4,0% в стоимостном и 7,7% в количественном выражении.

Поскольку развитие ипотечного кредитования в 2009 году было обусловлено влиянием мирового финансового кризиса на фоне резкого сокращения рынка ипотечного кредитования в России, доля рефинансирования Эмитента (далее «доля Эмитента») в общем объеме розничного ипотечного рынка выросла и составила по итогам 2009 года 22,5% в общем количестве выданных кредитов (19,9% в денежном выражении). Такая поддержка рынка со стороны Эмитента в 2009 году помогла избежать полной остановки ипотечного кредитования и сохранить инфраструктуру рынка ипотеки в регионах. По итогам 2010 года доля Эмитента составила 16% в количественном и 14,3% в стоимостном выражении от всех выданных в этот период кредитов.

За 2011 год Эмитентом было рефинансировано 7,7% в количественном и 7,1% в денежном выражении всех выданных за этот период в России ипотечных кредитов. В 2012 году доля Эмитента составила 6,6% в количественном и 5,9% в денежном выражении. По данным за январь-ноябрь 2013 года, эти показатели составили 4,0% и 3,6% соответственно, что объясняется завершением формирования механизмов и инфраструктуры ипотечного кредитования в России и усилением конкуренции между участниками рынка.

Следует отметить, что в своей деятельности Эмитент использует строгие стандарты подтверждения дохода с целью минимизации кредитных рисков, в то время как стратегия рыночных участников часто направлена на увеличение рыночной доли зачастую в ущерб качеству накопленного ипотечного портфеля.

Важной тенденцией, показывающей переход рынка ипотечного кредитования к росту, является уровень ипотечной задолженности на балансах банков. Планомерное снижение ипотечной задолженности, которое наблюдалось с апреля 2009 года, в 2010 году сменилось устойчивой тенденцией к росту ипотечной задолженности на балансах банков. Если по итогам 2009 года объем ипотечной задолженности составлял 1,01 трлн рублей, то по состоянию на 01.01.2013 он достиг 2,0 трлн рублей. В 2013 году рост ипотечной задолженности на балансах банков продолжается – по данным на 01.12.2013, объем ипотечной задолженности составляет 2,56 трлн рублей, что в 1,32 раза выше аналогичного показателя на 01.12.2012 года.

Общая оценка результатов деятельности Эмитента в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли. Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению Эмитента, результаты).

В целом, с учетом предварительных итогов 2013 года можно выделить следующее:

- По оценке Эмитента, в 2013 году будет выдано порядка 800 тысяч ипотечных кредитов на сумму около 1,35 трлн рублей. О все более возрастающей роли ипотеки в развитии всего жилищного рынка страны прямо свидетельствуют данные Росреестра – все большее количество сделок с жильем в стране совершаются при помощи ипотеки. Так, каждое четвертое право собственности (24%), зарегистрированное в сделках с жильем в январе – сентябре 2013 г., приобреталось с использованием ипотечного кредита. Этот показатель является рекордным за весь период наблюдения (с 2010 года).*
- В 2014 году сохранятся основные тенденции 2013 года, однако темпы роста ипотечного рынка замедлятся, что, в свою очередь, предохранит его от перегрева. По оценке Эмитента, при реализации базового экономического прогноза Минэкономразвития РФ, в 2014 году населению будет предоставлено 820 – 890 тысяч ипотечных кредитов на общую сумму 1500-1700 млрд рублей, а средневзвешенная ставка выдачи составит 12 – 12,5% годовых в рублях. В случае благоприятного развития ставка по ипотечным жилищным кредитам может снизиться ниже 12%.*

Члены Наблюдательного совета и Правления Эмитента особого мнения относительно представленной информации не имеют.

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

Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.

К основным факторам, влияющим на деятельность Эмитента, относятся рыночные и нерыночные факторы. Под рыночными факторами понимаются объективные условия, складывающиеся на финансовом рынке, в строительном секторе и в секторе потребления:

- ликвидность банковского сектора;*
- условия предоставления ипотечных кредитов (в т.ч. уровень процентных ставок);*
- уровень и динамика доходов населения;*
- цены на жилье и их динамика.*

К нерыночным факторам относятся фискальная и монетарная политики государства, направленные на регулирование финансового рынка, банковского сектора, а также рынка ипотеки и жилищного строительства.

Ликвидность банковского сектора

В 2011 году наблюдалось устойчивое восстановление кредитования: прирост кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям, составил за год 26,0% (против 12,1% в 2010 году), а прирост кредитов и прочих средств, предоставленных физическим лицам, достиг 35,9% (против 14,3% в 2010 году).

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

В течение 2012 года и 2013 гг. ситуация с ликвидностью оставалась достаточно напряжённой (средневзвешенная однодневная ставка межбанковского рынка MIACR на протяжении 2013 года превышала 6% по сравнению с 5,5% в 2012 году. В IV квартале увеличению напряженности на рынке способствовали отзывы лицензий у целого ряда банков), в т.ч. таких крупных как Мастер Банк.

Заявления Кипра об экспроприации части частных вкладов на острове и сохраняющаяся нестабильность на финансовых рынках, а также дорогое фондирование для банков привели к росту процентных ставок в начале 2013 года по всему спектру рублёвых кредитов на срок свыше 1 года как для физических лиц, так и для нефинансовых организаций, по сравнению с уровнем конца 2012 года. Во II квартале, однако, начался тренд на снижение ставок по кредитам в рублях (на срок свыше 1 года, как физическим лицам, так и нефинансовым организациям), в т.ч. на фоне фактически остановки экономического роста в России и падения спроса на кредиты.

Стремление максимизировать прибыль в сложившихся условиях подтолкнуло кредитные организации к агрессивному продвижению розничного кредитования. Так, по предварительным данным по состоянию на 01.12.2013, розничный кредитный портфель вырос на 29,1% (за 12 предшествующих месяцев), а доля кредитов, выданных физическим лицам, превысила 17,0% активов банковского сектора (15,6% на 01.01.2013 и 13,3% на 01.01.2012), что может нести угрозу российскому банковскому сектору на фоне снижения достаточности его капитала до 13,2% (что ниже уровня докризисного минимума в 14,9%).

В случае ухудшения макроэкономической ситуации и падения доходов заемщиков возможно снижение качества розничного портфеля банков и, в том числе, рост просроченных платежей по ипотечным кредитам со сниженными требованиями к подтверждению доходов и первоначальному взносу.

Условия предоставления ипотечных кредитов

После фазы активного снижения ставок в 2011 году, когда месячные ставки выдачи по ипотечным кредитам в рублях достигли минимума в 11,4% (в ноябре 2011 года), в 2012 году тенденция изменилась.

Долговой кризис в Европе, нестабильность на мировых финансовых рынках, особенно ярко проявившая себя в конце 2011 года, и достаточно напряжённая ситуация с ликвидностью, негативно повлияли на стоимость фондирования российских банков и, следовательно, ставки по ипотечному жилищному кредитованию.

По данным Банка России на 01.01.2014, средневзвешенная ставка выдачи ипотечных кредитов в рублях, рассчитываемая накопленным итогом с начала года, составила 12,4%, что на 0,1 п.п. выше уровня прошлого года. Анализ динамики месячных ставок выдачи ипотечных кредитов показывает снижение ставок на 0,6 п.п. – они снизились с 12,7% в декабре 2012 года до 12,1% в декабре 2013 года. Достигнутый уровень ставок близок к минимальным значениям, зафиксированным в конце 2011

года. Уровень ставок по продуктам Эмитента – один из самых низких на рынке. Ставка выкупа Эмитента, рассчитанная в соответствии с методологией Банка России по стандартным продуктам², в 2013 году составила 10,98%.

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

Способы, которые Эмитент использует/ планирует использовать в будущем для минимизации негативного эффекта от возможного снижения конкурентоспособности продуктов Эмитента по размеру процентной ставки:

1. Снижены процентные ставки по базовым продуктам Эмитента. Снижения удалось достичь благодаря пересмотру стоимости фондирования и пересмотру кредитной маржи для определенной части кредитов;
2. Упрощены требования к документам при получении кредита;
3. Упрощены требования к предмету залога в части допустимых перепланировок, скорректированы требования к наличию сантехнического оборудования и внутренней отделки в жилом помещении;
4. Расширены цели кредитования, разрешена покупка комнат в случае залога всей квартиры;
5. Проведена корректировка индивидуальных условий рефинансирования в региональном разрезе.

По данным Росстата, уровень безработицы в России составил в целом в 2012 и 2013 гг. 5,5%. Такой уровень безработицы, по оценкам Эмитента, не оказывает критическое влияние на способность заемщиков обслуживать свои обязательства. Кроме того, в 2013 году продолжился рост реальных располагаемых денежных доходов населения, составивший в целом за год +3,3% по сравнению с 2012 годом (годом ранее рост составил +4,6%). Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата в 2013 году также выросла на 12,3% (с исключением инфляции – на 5,5%) по сравнению с 2012 годом.

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

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

Описываются существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

В случае развития кризисных явлений в экономике и существенного ухудшения внешней конъюнктуры и макроэкономических показателей, сходных по динамике и масштабам с кризисом 2009-2010 годов, существует риск снижения объемов деятельности Эмитента, в результате роста

² Продукты «Стандарт», «Новостройка», «Молодые учителя – стандарт», «Молодые ученые» и «Военная ипотека».

цен на жилье и снижения платежеспособности ипотечных заемщиков, что негативно повлияет на возможность получения Эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов.

Способы, которые Эмитент использует/ планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта от рассмотренного фактора

Эмитент планирует реализовать следующие меры по реализации бизнес-плана, которые можно систематизировать в следующие укрупненные блоки:

1. Стратегический:

- *Удержание ставок рефинансирования (выкупа) на рыночном уровне, а по отдельным позициям ниже рыночного уровня;*
- *Повышение технологичности прямых (выкуп) и опосредованных (выдача кредитов) операций Эмитента;*

2. Tактический:

- *Повышение конкурентоспособности продуктов;*
- *PR и рекламная поддержка;*
- *Развитие партнерской сети, в первую очередь, за счет банков;*

Оптимизация и упрощение бизнес-процессов, а также повышение прозрачности процедур выкупа для партнеров, применение новых технологий рефинансирования.

Цены на жилье и их динамика

После длительной стагнации 2009-2011 годов цены на жилье в России переходят к росту. 2012 год стал первым периодом с начала 2009 года, когда темпы роста цен на жилье превысили инфляцию. Это произошло и на первичном и на вторичном рынке – рост цен в 2012 году составил 10,68% и 12,8% соответственно (4 квартал 2012 к 4 кварталу 2011) (инфляция за тот же период составила 6,6%). За 2013 год рост цен на жилье незначительно превышал инфляцию: на первичном рынке цены выросли на 6,67% по сравнению с 2012 годом, а на вторичном – на 7,82%, при росте потребительских цен на 6,76% за тот же период.

Отметим, что строительная отрасль является одной из наиболее пострадавших от кризиса 2008-2009 гг. Первые признаки восстановления жилищного строительства стали заметны только в конце 2010 – начале 2011 гг. В 2012 году объемы строительства продолжили медленный рост: за год введено 65,2 млн кв. метров жилья, что составило 104,97% к уровню 2011 года. Следует отметить, что объем ввода индустриального жилья в 2012 году вырос на 3,9% по сравнению с 2011 годом (с 35,6 млн кв. м до 37,0 млн кв. м).

В 2013 году тенденция к росту объемов строительства жилья продолжилась: согласно данным Росстата, в 2013 году было введено 69,4 млн кв метров жилья. Такие объемы ввода жилья являются рекордными с 1989 года, и на 5,5% превышают уровень 2012 года. Одним из основных драйверов жилищного строительства стал рост числа ипотечных сделок, объемов выдаваемой ипотеки и кредитов, выданных девелоперам.

Таким образом, растущий объем строительства абсорбировал платежеспособный спрос населения, поддерживаемый за счет ипотеки, что, в свою очередь, привело к достаточно гармоничному развитию жилищного рынка. За 2013 год номинальные цены на жилье выросли на 7,2% по сравнению с 2012 годом, в то время как номинальные доходы населения увеличились на 10,5%.

Способы, которые Эмитент использует/ планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта от роста цен на жилье

Для сглаживания динамики цен и стимулирования предложения на первичном рынке жилья, в первую очередь, жилья эконом-класса, Эмитент продолжает в 2013 году реализацию совместной с Внешэкономбанком программы «Стимул» («Программа по стимулированию предоставления кредитов на цели строительства и приобретения жилья»). По состоянию на 1 января 2014 года, Эмитентом приняты действующие обязательства по предоставлению займов банкам, кредитующим проекты строительства жилья, на общую сумму 60,0 млрд руб. Всего с начала действия программы (01.10.2009 г.) Эмитентом заключено соглашений на 102,9 млрд руб., по которым предусматривается строительство 5,7 млн кв. м жилых помещений (общий объем зданий - 8,5 млн кв. м). Доля финансирования, предоставленного Эмитентом, составила 58% от общей суммы кредитования банками проектов строительства жилья в рамках данной программы (52 млрд руб. из 90 млрд руб.).

Доступность жилья для отдельных категорий граждан

Важное значение для Эмитента имеет обеспечение доступности жилья для отдельных категорий граждан, которые не могут позволить себе приобретение жилья за счет собственных и заемных средств, в том числе, многодетные семьи, - распорядители материнского (семейного) капитала, молодые семьи, ученые, военные и др. Так, за период с 2010 года по 2013 год (включительно) Эмитентом рефинансировано более 33 тыс. ипотечных кредитов, выданных по программе «Военная ипотека», на общую сумму 64,4 млрд рублей, а также почти 12 тыс. кредитов с использованием материнского (семейного) капитала на общую сумму около 15,7 млрд рублей.

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

Эмитент планирует продолжить развитие продуктов, имеющих нишевую и социальную направленность и не представленных на банковском рынке, а также сосредоточить усилия на стимулировании спроса и предложения на рынке новостроек за счет последовательной политики по смещению приоритетов рефинансирования в сторону выкупа кредитов (займов), выданных на приобретение жилья на первичном рынке. Эмитент рассчитывает, что это также будет содействовать смене приоритетов деятельности застройщиков в сторону возведения доступного жилья эконом-класса.

При благоприятном развитии событий, в 2014 году сохранятся основные тенденции 2013 года – ставки будут немного снижаться, в объем выдачи ипотечных кредитов расти. По оценке Эмитента, в этом случае в 2014 году населению будет предоставлено – 900 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму 1 500 млрд рублей, а средневзвешенная ставка выдачи составит 12 – 12,5% годовых в рублях. По мере развития вторичного рынка ипотеки и увеличения количества эмитентов ипотечных ценных бумаг (далее - ИЦБ), Эмитент планирует сосредоточить свои усилия на предоставлении гарантий выкупа ИЦБ и/или принятии отдельных рисков, связанных с залладными и ИЦБ.

5.5.2. Конкуренты Эмитента.

Информация об основных существующих и предполагаемых конкурентах Эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом. Факторы конкурентоспособности Эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг).

Эмитент создан согласно постановлению Правительства Российской Федерации от 26.08.1996 №1010 и является институтом развития ипотечного жилищного кредитования в России. Таким образом, как институт развития ипотечного жилищного кредитования Эмитент не имеет конкурентов на территории России.

Действия Эмитента также определяются «Стратегией развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации до 2030 года», утвержденной распоряжением

Правительства Российской Федерации от 19.07.2010 №1201-р, и «Стратегией развития Группы компаний «АИЖК» в новой редакции», утвержденной наблюдательным советом Эмитента 18.06.2013 (протокол от 18.06.2013 №15).

Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке рефинансирования ипотечных жилищных кредитов и аккумулирует ипотечные кредиты на своем балансе с целью последующей секьюритизации - выпуска ценных бумаг, обеспеченных правами требования по ипотечным кредитам.

Активное развитие вторичного рынка ипотеки в 2005-2007 гг. обусловило появление новых участников рынка. Деятельность по рефинансированию ипотечных кредитов осуществляли, в том числе, специально созданные рефинансирующие организации. Среди участников рынка рефинансирования ипотечного жилищного кредитования в период 2005-2007 гг. можно выделить:

- специализированные рефинансирующие организации: АИЖК, ГПБ-Ипотека, АТТА-Ипотека;*
- крупные универсальные и специализированные ипотечные банки (Группа ВТБ, Банк ДельтаКредит), выдающие ипотечные кредиты через филиальную сеть, а также рефинансирующие кредиты и займы, выданные более мелкими региональными участниками рынка.*

Начиная с осени 2008 года, на фоне усиления кризисных явлений в экономике выкуп ипотечных кредитов был приостановлен большинством рефинансирующих организаций (ВТБ24, АТТА-Ипотека, ГПБ-Ипотека, Банком ДельтаКредит). Именно в этот период Эмитент оказал поддержку рынку ипотечного кредитования, что позволило предоставить кредитным организациям, особенно небольшим, необходимое рефинансирование и не допустить полной остановки ипотечного кредитования.

С восстановлением рынка ипотечного кредитования оживился и рынок рефинансирования ипотечных кредитов, среди игроков которого можно отметить таких как ДельтаКредит и ВТБ24. На рынке начали появляться и новые игроки: так в октябре 2011 года объявил о готовности выкупать у других банков требования по ипотечным кредитным договорам Сбербанк, а в июне 2012 года о запуске ипотечной агентской программы объявил Связь-банк. Также, определённую активность проявляет Металлинвестбанк, выкупая по ипотечным кредитам как закладные, так и права требования (по новостройкам).

Реализация планов по выкупу ипотечных кредитов данными игроками рынка в перспективе может способствовать росту вторичного рынка ипотеки в России.

VI. 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.

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента.

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

Общее собрание акционеров Эмитента является высшим органом управления Эмитента. К компетенции общего собрания акционеров Эмитента относится определение количественного состава наблюдательного совета Эмитента, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий.

Наблюдательный совет Эмитента осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» к компетенции общего собрания акционеров. К компетенции наблюдательного совета Эмитента образование исполнительного органа и досрочное прекращение его полномочий.

Исполнительными органами Эмитента являются: генеральный директор Эмитента (единоличный исполнительный орган) и правление Эмитента (коллегиальный исполнительный орган). Генеральный директор является одновременно председателем правления Эмитента. К компетенции исполнительных органов Эмитента относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Эмитента, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров или наблюдательного совета Эмитента.

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

К компетенции общего собрания акционеров Эмитента 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) определение размера вознаграждений и компенсаций, связанных с исполнением членами наблюдательного совета и ревизионной комиссии (ревизором) функций в период исполнения ими своих обязанностей;*
- 10) утверждение аудитора Эмитента;*
- 11) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;*
- 12) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и об убытках (счетов прибылей и убытков) Эмитента, 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 Эмитента по результатам финансового года;*

- 13) *определение порядка ведения общего собрания акционеров;*
- 14) *определение количественного состава счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;*
- 15) *дробление и консолидация акций;*
- 16) *принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;*
- 17) *принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;*
- 18) *приобретение Эмитентом размещенных акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах" и Уставом;*
- 19) *принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;*
- 20) *утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Эмитента;*
- 21) *передача полномочий единоличного исполнительного органа по договору коммерческой организации (управляющей организации) или индивидуальному предпринимателю (управляющему);*
- 22) *решение иных вопросов, предусмотренных 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 случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

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

Решение по вопросам, указанным в подпунктах 2), 6) и 14) – 20) пункта 16.1. Устава, принимается общим собранием акционеров только по предложению наблюдательного совета Эмитента.

Поскольку все голосующие акции Эмитента принадлежат одному акционеру, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются этим акционером единолично и оформляются письменно в форме распоряжений.

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

В компетенцию наблюдательного совета Эмитента входит решение вопросов общего руководства деятельностью Эмитента, за исключением вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» к компетенции общего собрания акционеров.

К компетенции наблюдательного совета Эмитента относятся следующие вопросы:

- 1) *определение приоритетных направлений деятельности компаний, входящих в группу лиц Эмитента, утверждение стратегий, бизнес-планов (отчетов об их исполнении) Эмитента;*
- 2) *созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 8 статьи 55 Федерального закона «Об акционерных обществах»;*
- 3) *утверждение повестки дня общего собрания акционеров;*
- 4) *определение формы проведения общего собрания акционеров (собрание или заочное голосование); даты, места, времени проведения общего собрания акционеров и в случае, когда заполненные бюллетени могут быть направлены обществу, почтового адреса, по которому могут направляться заполненные бюллетени, либо в случае проведения общего собрания акционеров в форме заочного голосования, даты окончания приема бюллетеней для голосования и почтового адреса, по которому должны направляться заполненные бюллетени; даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров; порядка сообщения акционерам о проведении общего собрания акционеров; перечня информации (материалов), предоставляемой акционерам при подготовке к проведению общего собрания акционеров, и порядка ее предоставления; формы и текста бюллетеня для голосования в случае голосования бюллетенями;*

- 5) размещение Эмитентом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Эмитента;
- 6) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- 7) приобретение размещенных Эмитентом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом;
- 8) образование исполнительного органа и досрочное прекращение его полномочий;
- 9) утверждение условий договора с генеральным директором и членами правления, включая условия о вознаграждении и иных выплатах;
- 10) одобрение совмещения лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа (генеральным директором), и членами коллегиального исполнительного органа (правления) должностей в органах управления других организаций;
- 11) избрание председателя наблюдательного совета и его заместителя;
- 12) рекомендации по размеру выплачиваемых членам ревизионной комиссии (ревизору) Эмитента вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора;
- 13) включение вопросов в повестку дня общего собрания акционеров или кандидатов в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Эмитента;
- 14) предварительное утверждение годового отчета Эмитента;
- 15) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- 16) использование резервного фонда и иных фондов Эмитента;
- 17) утверждение внутренних документов Эмитента, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено Федеральным законом «Об акционерных обществах» к компетенции общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Эмитента, утверждение которых отнесено Уставом Эмитента к компетенции исполнительных органов Эмитента;
- 18) создание филиалов и открытие представительств Эмитента;
- 19) создание постоянных и (или) временных комитетов наблюдательного совета;
- 20) утверждение отчета об итогах предъявления акционерами требований о выкупе принадлежащих им акций;
- 21) одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах";
- 22) одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.
- 23) утверждение регистратора Эмитента и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;
- 24) принятие решений об участии и о прекращении участия Эмитента в других организациях (за исключением организаций, указанных в подпункте 18 пункта 1 статьи 48 Федерального закона «Об акционерных обществах»), если Уставом это не отнесено к компетенции исполнительных органов Эмитента;
- 25) рекомендации в отношении полученного Эмитентом добровольного или обязательного предложения о приобретении акций Эмитента, а также иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции Эмитента, включающие оценку предложенной цены приобретаемых ценных бумаг и возможного изменения их рыночной стоимости после приобретения, оценку планов лица, направившего добровольное или обязательное предложение, в отношении Эмитента, в том числе в отношении его работников;
- 26) утверждение отчета об итогах приобретения акций при уменьшении уставного капитала Эмитента путем приобретения акций Эмитента;
- 27) утверждение отчета об итогах погашения акций при уменьшении уставного капитала Эмитента путем погашения принадлежащих Эмитенту акций;
- 28) вынесение на решение общего собрания вопросов:
 - о реорганизации Эмитента;
 - об увеличении уставного капитала Эмитента путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;

- о дроблении и консолидации акций;
 - об одобрении сделок с заинтересованностью в случаях, предусмотренных законодательством;
 - об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных законодательством;
 - о приобретении Эмитентом размещенных акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
 - об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
 - об утверждении внутренних документов, регулирующих деятельность органов Эмитента;
 - о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Эмитента управляющей организации или управляющему;
 - об уменьшении уставного капитала Эмитента путем уменьшения номинальной стоимости акций;
- 29) утверждение основных принципов управления, активами, пассивами и рисками;
- 30) утверждение базовых требований стандартов по ипотечному жилищному кредитованию, указанных в подпункте 1 пункта 3.4 Устава;
- 31) назначение корпоративного секретаря и досрочное прекращение его полномочий, утверждение положения о корпоративном секретаре;
- 32) утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и проспекта ценных бумаг в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
- 33) формирование и контроль за эффективностью функционирования системы внутреннего контроля, в том числе утверждение кандидатуры руководителя службы внутреннего аудита;
- 34) рассмотрение отчетов единоличного исполнительного органа Эмитента и оценка эффективности его работы;
- 35) определение позиции Эмитента или его представителей при рассмотрении органами управления его дочерних или зависимых хозяйственных обществ вопросов о приобретении ими акций (долей в уставном капитале) других хозяйственных обществ, в том числе при их учреждении, в случае, если цена такой сделки составляет 15 и более процентов балансовой стоимости активов дочернего или зависимого общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последую отчетную дату;
- 36) иные вопросы, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах» 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 уставом (учредительными документами) Эмитента:

Исполнительными органами Эмитента являются: генеральный директор Эмитента (единоличный исполнительный орган) и правление Эмитента (коллегиальный исполнительный орган). Генеральный директор является одновременно председателем правления Эмитента.

Исполнительные органы Эмитента подотчетны наблюдательному совету и общему собранию акционеров Эмитента.

К компетенции исполнительных органов Эмитента относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Эмитента, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров или наблюдательного совета Эмитента.

Исполнительные органы Эмитента организуют выполнение решений общего собрания акционеров и наблюдательного совета Эмитента.

Исполнительные органы Эмитента образуются по решению наблюдательного совета Эмитента. Наблюдательный совет Эмитента вправе в любое время принять решение о досрочном прекращении полномочий исполнительных органов Эмитента и об образовании новых исполнительных органов. Правление создается в количестве, определяемом наблюдательным советом Эмитента, но не может быть менее пяти членов.

Основными задачами правления являются разработка проекта стратегии деятельности Эмитента и предложений об актуализации утвержденной стратегии деятельности Эмитента, реализации утвержденной стратегии деятельности Эмитента, информирование о реализации стратегии деятельности Эмитента, выработка и проведение политики обеспечения прибыльности и конкурентоспособности Эмитента, его финансово-экономической политики и устойчивости, обеспечение прав акционеров Эмитента, повышение эффективности системы внутреннего контроля, реализация решений общего собрания акционеров и наблюдательного совета, определение политик и принципов ведения финансово-хозяйственной деятельности; разработка проекта консолидированного бизнес-плана деятельности Эмитента и его дочерних и зависимых обществ.

К компетенции правления Эмитента относятся:

- 1) внесение на наблюдательный совет предложений по проекту стратегии деятельности Эмитента и предложений об актуализации утвержденной стратегии деятельности Эмитента;*
- 2) утверждение долгосрочного комплексного плана по реализации стратегии деятельности Эмитента;*
- 3) утверждение отчетов наблюдательному совету о реализации стратегии деятельности Эмитента;*
- 4) внесение на рассмотрение наблюдательного совета проекта бизнес-плана деятельности группы лиц, в которую входит Эмитент;*
- 5) внесение на наблюдательный совет предложений о распределении прибыли Эмитента;*
- 6) одобрение сценарных условий деятельности Эмитента и его дочерних/зависимых обществ в рамках утвержденного наблюдательным советом бизнес-плана деятельности Эмитента на соответствующий период;*
- 7) утверждение Стандартов ипотечного жилищного кредитования, за исключением базовых требований, утверждение которых отнесено в соответствии с положениями настоящего Устава к компетенции наблюдательного совета, а также предусмотренной указанными стандартами унифицированной документации, утверждение которой отнесено к компетенции генерального директора;*
- 8) образование комиссий и комитетов правления, утверждение положений о комитетах и комиссиях правления;*
- 9) определение принципов корпоративной этики и культуры, политик и принципов ведения финансово-хозяйственной деятельности;*
- 10) определение принципов взаимодействия с дочерними и зависимыми обществами, филиалами, представительствами;*
- 11) утверждение плана работы правления на соответствующий период;*
- 12) утверждение методологии организации проектной и инновационной деятельности Эмитента и управление данной деятельностью в рамках утвержденной методологии.*
- 13) утверждение системы премирования сотрудников за достижение целей, поставленных при реализации стратегии деятельности Эмитента.*
- 14) одобрение сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения обществом прямо либо косвенно имущества, стоимость которого составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, за исключением крупных сделок, одобрение которых относится к компетенции наблюдательного совета и общего собрания акционеров Эмитента;*
- 15) решение иных вопросов по текущей деятельности Эмитента, внесенных на его рассмотрение председателем правления.*

Права и обязанности членов правления Эмитента по осуществлению руководства текущей деятельностью Эмитента определяются Федеральным законом «Об акционерных обществах», иным правовыми актами Российской Федерации и договором, заключаемым каждым из них с Эмитентом.

Генеральный директор Эмитента вправе решать все вопросы по руководству текущей деятельностью

Эмитента, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров, наблюдательного совета и правления Эмитента.

Генеральный директор Эмитента без доверенности действует от имени Эмитента, в том числе к компетенции генерального директора Эмитента относятся следующие вопросы:

- 1) осуществление оперативного управления деятельностью Эмитента и руководство 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 организационной структуры, штатного расписания Эмитента;*
- 7) утверждение унифицированной документации, предусмотренной Стандартами ипотечного жилищного кредитования, в том числе формы договоров, инструкции, регламенты и т.д.;*
- 8) утверждение внутренних документов, регламентирующих текущую деятельность Эмитента: Регламентов, Политик, Инструкций, Методик, Методологий, Принципов, Правил, Порядков, Процедур, Положений, Рекомендаций, Условий (специальных, унифицированных, основных и др.), Требований, Форм (типовых и др.) и иных внутренних документов Эмитента, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции общего собрания акционеров, наблюдательного совета и правления Эмитента, а также издание приказов, распоряжений и других видов актов, входящих в его компетенцию и обязательных для исполнения всеми работниками Эмитента;*
- 9) принятие решений о необходимости досрочного погашения размещенных облигаций Эмитента в случаях, когда досрочное погашение предусмотрено решением о размещении таких облигаций, утвержденным наблюдательным советом;*
- 10) установление размера платы за возобновление утраченной именной облигации;*
- 11) принятие решения об участии и о прекращении участия Эмитента в специализированных организациях, созданных для выпуска ипотечных ценных бумаг в рамках реализации сделок по секьюритизации ипотечных активов;*
- 12) осуществление приёма на работу и увольнение работников Эмитента в установленном порядке, установление должностных окладов, применение к этим работникам мер поощрения и взыскания;*
- 13) принятие решений о командировках сотрудников Эмитента;*
- 14) утверждение должностных инструкций сотрудников Эмитента;*
- 15) выдача доверенностей работникам Эмитента и третьим лицам для представления интересов Эмитента;*
- 16) открытие в банках счетов Эмитента;*
- 17) организация ведения бухгалтерского учета и отчетности Эмитента;*
- 18) обеспечение выполнения решений общего собрания акционеров, наблюдательного совета Эмитента;*
- 19) рассмотрение материалов ревизий и проверок, а также отчётов руководителей подразделений Эмитента, принятие по ним решений;*
- 20) распоряжение имуществом Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации;*
- 21) принятие решений по иным вопросам, не отнесенным к компетенции общего собрания акционеров, наблюдательного совета или правления Эмитента.*

Генеральный директор Эмитента вправе назначать своих заместителей, осуществляющих свою деятельность в соответствии с компетенцией, распределяемой между ними генеральным директором.

Генеральный директор Эмитента на время своего отсутствия и при иных обстоятельствах вправе назначить из числа сотрудников Эмитента лицо, исполняющее обязанности генерального директора.

Права и обязанности генерального директора Эмитента по осуществлению руководства текущей деятельностью Эмитента определяются Федеральным законом «Об акционерных обществах», иными правовыми актами Российской Федерации и договором, заключаемым с ним Эмитентом.

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 наличии внутренних документов Эмитента, регулирующих деятельность органов управления Эмитента:

Внутренними документами, регулирующими деятельность органов управления Эмитента, являются:

- *Положение о порядке проведения Общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», утвержденное решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (протокол от 31.01.2002 № 01);*
- *Положение о наблюдательном совете ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», утвержденное решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 15.11.2012 № 1893-р);*
- *Положение о правлении ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» утвержденное решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 15.11.2012 № 1893-р);*
- *Положение о генеральном директоре ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», утвержденное решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 15.11.2012 № 1893-р).*

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, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263.

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

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

ФИО: *Ломакин-Румянцев Илья Вадимович*

(Председатель наблюдательного совета)

Год рождения: *1957*

Образование: *высшее, кандидат экономических наук*

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2009	Федеральная служба страхового надзора	Руководитель

2009	2011	Экспертное управление Президента РФ	Начальник
2011	2013	ОАО «Росгосстрах»	Руководитель Экспертного совета
2011	2012	ОАО «Россельхозбанк»	Председатель наблюдательного совета
2011	2012	ОАО «ЭКСПАР»	Член совета директоров
2011	наст. время	ОАО «Росгосстрах»	Член совета директоров
2011	2012	Центр исследования институтов развития АНХ и ГС при Президенте РФ	Директор
2011	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Председатель наблюдательного совета
2012	наст. время	ОАО «Россельхозбанк»	Член наблюдательного совета
2012	наст. время	ООО «ЛМ-Инвест. Агентство содействия развитию экономических институтов»	Председатель совета директоров
2013	наст. время	ОАО «Сбербанк России»	Член наблюдательного совета
2013	наст. время	ФГБОУ ВПО МГУ имени М.В.Ломоносова	Заместитель декана экономического факультета
2013	наст. время	ОАО «Банк Западный»	Председатель наблюдательного совета
2013	наст. время	ОАО «ФИНОТДЕЛ»	Член наблюдательного совета

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

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

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

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

Члены Наблюдательного совета:

ФИО: **Беликов Игорь Вячеславович**

Год рождения: **1956**

Сведения об образовании: **высшее, кандидат исторических наук**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. время	НП «Российский институт директоров»	Директор
2008	наст. время	ОАО «АКРОН»	Член совета директоров
2009	наст. время	ОАО «МАЦ»	Член совета директоров
2010	наст. время	ВНИИС (открытое акционерное общество «Всероссийский научно-исследовательский институт сертификации»)	Член совета директоров
2012	наст. время	ОАО «ВНИПИнефть»	Член совета директоров
2012	наст. время	ОАО «Мурманский морской рыбный порт»	Член совета директоров, председатель совета
2012	наст. время	ОАО «Аэропорт Внуково»	Член совета директоров
2013	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член наблюдательного совета

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

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

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

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

ФИО: **Гусаков Владимир Анатольевич**

Год рождения: **1960**

Сведения об образовании: **высшее, кандидат физико-математических наук, доцент**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. время	СРО НФА	Член Совета директоров
2008	2008	ООО «ЦентрИнвест Секьюритис»	Президент
2008	2009	ЗАО «Группа Си-Ай-Джи»	Президент
2008	наст. время	ОАО «Российские железные дороги»	Член Совета директоров
2008	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член наблюдательного совета
2009	2010	ОАО «АРИЖК»	Член Совета директоров
2009	2011	ЗАО «ММВБ»	Вице-президент, член Правления
2009	2012	Некоммерческое партнерство «Институт внутренних аудиторов»	Член Совета директоров
2009	наст. время	ОАО «Росагролизинг»	Член Совета директоров
2010	2011	ЗАО «Расчетно-депозитарная компания»	Член Совета директоров
2010	2011	ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»	Член Совета директоров
2011	наст. время	ОАО Московская биржа	Управляющий директор по корпоративному развитию
2012	наст. время	ЗАО «ФБ ММВБ»	Председатель Совета директоров, Заместитель Председателя Совета директоров
2012	наст. время	Фонд «Центр развития фондового рынка»	Член Совета Фонда
2013	наст. время	ЗАО «ММВБ-ИТ»	Член Совета директоров

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

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

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

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

(банкротстве): *не выявлены*

ФИО: *Коган Игорь Владимирович*

Год рождения: *1969*

Сведения об образовании: *высшее, кандидат экономических наук*

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2009	Акционерный Банк «ОРГРЭСБАНК» (Открытое акционерное общество)	Председатель Правления
2009	наст. время	Открытое акционерное общество «Нордеа Банк» (до 03.08.2009 – Акционерный Банк «ОРГРЭСБАНК») (Открытое акционерное общество)	Заместитель Председателя Совета директоров
2008	наст. время	Некоммерческое партнерство «Развитие финансовых рынков» «Межбанковская расчетная система»	Председатель Совета
2009	наст. время	Ассоциация российских банков	Член Совета (с 2009 г.), Член Президиума Совета (с 2011 г.)
2009	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член наблюдательного совета
2010	наст. время	ООО Российская Шахматная Федерация	Заместитель Председателя Наблюдательного совета
2012	наст. время	ОАО «Аэрофлот»	Член Совета директоров

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: *доли не имеет*

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет*

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

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: *доли не имеет*

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

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

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

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

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

ФИО: **Косарева Надежда Борисовна**

Год рождения: **1955**

Сведения об образовании: **высшее, кандидат экономических наук**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. время	Фонд «Институт экономики города»	Президент Фонда
2008	наст. время	ООО «Институт экономики города»	Генеральный директор (по совместительству)
2009	наст. время	НИУ ВШЭ	Профессор кафедры экономики города и муниципального управления факультета государственного и муниципального управления (по совместительству)
2012	наст. время	Высшая школа урбанистики НИУ ВШЭ	Профессор, научный руководитель (по совместительству)
2013	наст. время	Специализированный фонд управления целевым капиталом Фонда «Институт экономики города»	Генеральный директор (по совместительству)
2009	2010	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член наблюдательного совета
2013	наст. время		

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

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

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

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из

процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не выявлены**

ФИО: **Плешаков Александр Владимирович**

Год рождения: **1960**

Сведения об образовании: **высшее, кандидат технических наук**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2008	Акционерный Коммерческий Банк «НОВИКОМБАНК» закрытое акционерное общество	Заместитель Президента, член Правления
2008	наст. время	Некоммерческое партнерство «Гильдия финансовых менеджеров»	Президент
2009	2011	ОАО ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК	Член Совета директоров,
2009	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член наблюдательного совета
2010	2011	ОАО «НПО Энергомаш имени академика В.П. Глушко»	Член Совета директоров
2011	2013	ОАО «Новосибирский муниципальный банк»	Член совета директоров
2011	2013	Открытое акционерное общество «Институт подготовки кадров машиностроения и приборостроения»	Председатель Совета директоров
2013	наст. время	ОАО «Международный аэропорт Шереметьево»	Член Совета директоров
2013	наст. время	ООО «ИСТ-М»	Заместитель генерального директора (по совместительству)

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

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

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

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

ФИО: **Семеняка Александр Николаевич**

Год рождения: **1965**

Образование: **высшее, кандидат экономических наук**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Генеральный директор
2008	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член наблюдательного совета
2008	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Председатель Правления
2009	2011	ОАО «АРИЖК»	Председатель Совета директоров
2010	2010	ОАО «СК АИЖК»	Председатель Совета директоров
2012	наст. время	ОАО «СК АИЖК»	Председатель Совета директоров
2012	наст. время	ОАО «АФЖС» (до 16.07.2013 - ОАО «АРИЖК»)	Председатель Совета директоров

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью Эмитента: **имеет родственные связи с лицом, занимающим должность внутреннего аудитора службы внутреннего аудита Эмитента (является братом внутреннего аудитора службы внутреннего аудита Эмитента - Семеняки Д.Н.)**

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

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

ФИО: **Филатов Александр Александрович**

Год рождения: **1959**

Сведения об образовании: **высшее, кандидат экономических наук**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2011	НП «Объединение независимых корпоративных директоров»	Управляющий директор
2011	наст. время	АО МНК «КазМунайТениз» (Республика Казахстан)	Член совета директоров
2011	2012	ООО «Эрнст энд Янг»	Директор, маркетинг
2011	наст. время	ОАО «Бинбанк»	Член совета директоров
2012	наст. время	МЖК «Росинка»	Заместитель генерального директора (по совместительству)
2013	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член наблюдательного совета

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

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

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

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

2) Коллегиальный исполнительный орган Эмитента – Правление:

ФИО: **Семеняка Александр Николаевич**

(Председатель правления)

Год рождения: **1965**

Образование: **высшее, кандидат экономических наук**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Генеральный директор
2008	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член наблюдательного совета
2008	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Председатель Правления
2009	2011	ОАО «АРИЖК»	Председатель Совета директоров
2010	2010	ОАО «СК АИЖК»	Председатель Совета директоров
2012	наст. время	ОАО «СК АИЖК»	Председатель Совета директоров
2012	наст. время	ОАО «АФЖС» (до 16.07.2013 - ОАО «АРИЖК»)	Председатель Совета директоров

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

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

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

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

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью Эмитента: **имеет родственные связи с лицом, занимающим должность внутреннего аудитора службы внутреннего аудита Эмитента (является братом внутреннего аудитора службы внутреннего аудита Эмитента - Семеняки Д.Н.)**

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

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

ФИО: **Казакова Елена Александровна**

Год рождения: **1964**

Образование: **высшее**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2008	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Директор департамента социальной политики и управленческого контроля
2008	2012	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Советник генерального директора
2012	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Исполнительный директор по персоналу, член Правления, Заместитель генерального директора
2008	наст. время	Открытое акционерное общество «Федеральная фондовая корпорация»	Директор по администрированным вопросам (совместительство)

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

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: доли не имеет

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

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

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: доли не имеет

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

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

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

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

ФИО: **Кольцова Наталия Юрьевна**

Год рождения: **1969**

Образование: **высшее**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Начальник Управления долговых инструментов, заместитель директора, Директор Департамента финансов, директор Департамента

			структурированных продуктов, Исполнительный директор по операционной деятельности, Исполнительный директор по финансам, Заместитель генерального директора
2012	2013	ОАО «СК АИЖК»	Член совета директоров
2012	наст. время	ОАО «АИЖК»	Член Правления
2012	2013	ОАО «АРИЖК»	Член совета директоров

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: доли не имеет

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

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

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью Эмитента: **имеет родственные связи с лицом, занимающим должность внутреннего аудитора службы внутреннего аудита Эмитента (является супругой внутреннего аудитора службы внутреннего аудита Эмитента - Семеняки Д.Н.)**

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

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

ФИО: **Семенюк Андрей Григорьевич**

Год рождения: **1972**

Образование: **высшее**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Заместитель генерального директора
2008	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Правления
2009	2010	НП «Сообщество профессионалов финансового рынка «САПФИР»	член Наблюдательного совета
2009	2013	НП «Сообщество профессионалов финансового рынка «САПФИР»	учредитель
2011	2012	ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»	Председатель Совета директоров

2012	наст. время	ОАО «СК АИЖК»	Член совета директоров
2013	наст. время	Специализированный фонд управления целевым капиталом Фонда «Институт экономики города»	Председатель попечительского совета

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

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: доли не имеет

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

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

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

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

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

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

ФИО: **Стволинский Олег Сергеевич**

Год рождения: **1982**

Образование: **высшее**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2008	Общество с ограниченной ответственностью «БДО Юникон Менеджмент»	Старший менеджер по бренду
2009	2009	Закрытое акционерное общество «Русская компания «Реконструкция»	Директор по маркетингу
2008	2010	Общество с ограниченной ответственностью «С.О.-компани»	Генеральный директор
2009	2012	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Начальник управления стратегического планирования
2012	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Руководитель службы развития бизнеса, Заместитель генерального директора
2012	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член Правления

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

ФИО: **Шелковый Андрей Николаевич**

Год рождения: **1971**

Образование: **высшее**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2010	ОАО АКБ «Московский банк реконструкции и развития»	Вице-президент, старший вице-президент
2010	2013	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Исполнительный директор по жилищному администрированию Заместитель генерального директора
2012	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член Правления
2013	наст. время	ОАО «АФЖС» (до 16.07.2013 - ОАО «АРИЖК»)	Генеральный директор, член совета директоров, председатель Правления

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**
 Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: доли не имеет
 Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **опционы не выпускались**
 Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**
 Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**
 Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **опционы не выпускались**

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

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

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

ФИО: **Щеглов Александр Николаевич**

Год рождения: **1968**

Образование: **высшее**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2012	ОАО инвестиционная компания «Церих Кэпитал Менеджмент»	Генеральный директор
2012	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Исполнительный директор по администрированию ипотечных операций, Заместитель генерального директора
2012	наст. время	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный центр»	Член наблюдательного совета
2012	наст. время	Некоммерческое партнерство «Фондовая биржа «Российская торговая система»	Член наблюдательного совета
2012	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член Правления

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

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

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

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

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

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

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

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

ФИО: **Языков Андрей Дмитриевич**

Год рождения: **1969**

Образование: **высшее**

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2008	ООО «Нью Бизнес Технолоджис»	Вице-президент
2008	2008	ОАО «Русское Акционерное Страхование Общество «РАСО»	Вице-президент
2008	2009	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Советник генерального директора, директор Департамента по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов
2009	2012	ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»	Генеральный директор
2012	наст. время	ОАО «СК АИЖК»	Генеральный директор
2009	2012	ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»	Председатель совета директоров, Член правления
2012	наст. время	ОАО «СК АИЖК»	Член совета директоров, Председатель Правления
2012	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член Правления

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

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

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

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

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

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

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

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

3) Единоличный исполнительный орган Эмитента – Генеральный директор:

ФИО: **Семеняка Александр Николаевич**

Год рождения: **1965**

Образование: *высшее, кандидат экономических наук*

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		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Генеральный директор
2008	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член наблюдательного совета
2008	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Председатель Правления
2009	2011	ОАО «АРИЖК»	Председатель Совета директоров
2010	2010	ОАО «СК АИЖК»	Председатель Совета директоров
2012	наст. время	ОАО «СК АИЖК»	Председатель Совета директоров
2012	наст. время	ОАО «АФЖС» (до 16.07.2013 - ОАО «АРИЖК»)	Председатель Совета директоров

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: *доли не имеет*

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: *доли не имеет*

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

Доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: *доли не имеет*

Доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: *доли не имеет*

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

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью Эмитента: *имеет родственные связи с лицом, занимающим должность внутреннего аудитора службы внутреннего аудита Эмитента (является братом внутреннего аудитора службы внутреннего аудита Эмитента - Семянки Д.Н.)*

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

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

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

По каждому из органов управления Эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления Эмитента) описываются с указанием размера все видов вознаграждения, включая заработную плату, членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены Эмитентом за последний завершённый

финансовый год и последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Сведения о выплатах членам наблюдательного совета Эмитента всех видов вознаграждений (в виде заработной платы, премий, комиссионных, льгот и/или компенсации расходов, а также иных видов вознаграждения):

Единица измерения: **тыс. рублей**

Наименование показателя	2012	9 месяцев 2013 года
Вознаграждение	16 453	17 722,3
Заработная плата	-	-
Премии	-	-
Комиссионные	-	-
Льготы	-	-
Компенсации расходов	-	-
Иные имущественные представления	-	-
Иное	-	-
ИТОГО	16 453	17 722,3

Членам наблюдательного совета Эмитента производились выплаты вознаграждения в соответствии с порядком, установленным Положением о мотивации членов наблюдательного совета. Размер вознаграждения указан за вычетом НДФЛ.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: **В текущем году выплата вознаграждения членам наблюдательного совета Эмитента предусмотрена в объеме, порядке и сроки, установленные Положением о мотивации членов наблюдательного совета Эмитента, утвержденным общим собранием акционеров 07.09.2010 (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 07.09.2010 № 1581-р).**

Сведения о выплатах членам правления Эмитента всех видов вознаграждений (в виде заработной платы, премий, комиссионных, льгот и/или компенсации расходов, а также иных видов вознаграждения):

Единица измерения: **тыс. рублей**

Наименование показателя	2012	9 месяцев 2013 года
Вознаграждение	4 209	3 179,5
Заработная плата	25 974	25 849,27
Премии	31 899	50 797,34
Комиссионные	-	-
Льготы	139	-
Компенсации расходов	1 455	206,95
Иные имущественные представления	8 687	8 177,88
ИТОГО	72 363	88 210,94

Членам правления Эмитента производилась выплата вознаграждения в порядке, установленном Положением о мотивации членов коллегиального исполнительного органа, а также производилась оплата их труда по занимаемым должностям в соответствии с трудовыми договорами. Размер вознаграждения указан за вычетом НДФЛ.

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

Выплаты вознаграждения членам коллегиального исполнительного органа Эмитента предусмотрены в текущем году в объеме, в порядке и в сроки, установленные Положением о мотивации членов коллегиального исполнительного органа, утвержденным наблюдательным советом Эмитента 30.10.2009 в новой редакции (протокол от 30.10.2009 № 05).

6.4. 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) и внутренними документами Эмитента:

Контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляется наблюдательным советом, комитетом наблюдательного совета по аудиту, ревизионной комиссией Эмитента, исполнительными органами Эмитента (правлением и генеральным директором), Службой внутреннего аудита, а также независимой аудиторской организацией (аудитором) Эмитента.

В соответствии с Уставом Эмитента для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента общим собранием акционеров избирается ревизионная комиссия Эмитента до следующего годового общего собрания акционеров в количестве, определяемом годовым общим собранием акционеров.

По решению общего собрания акционеров членам ревизионной комиссии Эмитента в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждения и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими своих обязанностей. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров. Решением годового общего собрания акционеров Эмитента утверждено Положение о мотивации членов ревизионной комиссии ОАО «АИЖК» (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 28.06.2013 №623-р).

В соответствии с распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 28.06.2013 № 623-р «О решениях годового общего собрания акционеров открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» утвержден состав Ревизионной комиссии в количестве 4-х человек. В состав Ревизионной комиссии включены, в том числе, представители Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

В соответствии с Уставом Эмитента к компетенции ревизионной комиссии Эмитента, кроме вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», относятся:

- осуществление проверки финансово-хозяйственной деятельности Эмитента по итогам деятельности за год, а также в любое время по своей инициативе, решению наблюдательного совета или по требованию акционера;*
- проверка и анализ финансового состояния Эмитента, его платежеспособности, функционирования системы внутреннего контроля и системы управления финансовыми и операционными рисками, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств;*
- подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете общества, годовой бухгалтерской отчетности и иных отчетах, а также других финансовых документах Эмитента;*
- проверка порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой и бухгалтерской отчетности при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности Эмитента;*
- проверка своевременности и правильности ведения расчетных операций с контрагентами, бюджетами всех уровней, а также расчетных операций по оплате труда, социальному страхованию, начислению и выплате дивидендов;*
- проверка законности хозяйственных операций, осуществляемых Эмитентом по заключенным от его имени сделкам;*

- проверка эффективности использования активов и иных ресурсов Эмитента, выявление причин непроизводительных потерь и расходов;
- проверка выполнения предписаний ревизионной комиссии по устранению выявленных нарушений;
- проверка соответствия решений по вопросам финансово-хозяйственной деятельности, принимаемых исполнительными органами и наблюдательным советом, Уставу Эмитента и решениям общего собрания акционеров;
- разработка для наблюдательного совета и правления рекомендаций по формированию бюджетов Эмитента и их корректировке;
- решение иных вопросов, отнесенных к компетенции ревизионной комиссии законодательством, Уставом и положением о ревизионной комиссии.

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

Порядок работы ревизионной комиссии и ее компетенция определяются положением о ревизионной комиссии, которое утверждается общим собранием акционеров.

Документально оформленные результаты проверок ревизионной комиссией представляются на рассмотрение соответствующему органу управления Эмитента, а также исполнительным органам Эмитента для принятия соответствующих мер.

По требованию ревизионной комиссии Эмитента лица, занимающие должности в органах управления Эмитента, обязаны представить документы о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Ревизионная комиссия Эмитента вправе потребовать созыва внеочередного общего собрания акционеров в соответствии с законодательством.

Члены ревизионной комиссии Эмитента не могут одновременно являться членами наблюдательного совета Эмитента, а также занимать иные должности в органах управления Эмитента.

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

Информация о наличии службы внутреннего аудита (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), органа, осуществляющего внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента), ее количественном составе и сроке ее работы:

Для осуществления надзора за полнотой и достоверностью финансовой отчетности, надёжностью и эффективностью системы внутреннего контроля Эмитентом создана служба внутреннего аудита.

Срок работы службы внутреннего аудита/внутреннего контроля и ее ключевые сотрудники:
Служба внутреннего аудита создана 30 июня 2008 года в соответствии с решением Наблюдательного совета (протокол заседания Наблюдательного совета от 20.06.2008 года, № 03). Служба внутреннего аудита создана на неопределенный срок.

Штатная численность службы внутреннего аудита установлена в количестве 9 единиц (приказы генерального директора от 30.06.2008 № 31, от 27.04.2009 №17, от 28.02.2011 № 2) – руководителя службы, заместителя руководителя службы, трех ведущих внутренних аудиторов, трех внутренних аудиторов и младшего аудитора. Руководитель службы внутреннего аудита – Киселёв Евгений Михайлович. Необходимо отметить, что по состоянию на 31.12.2013 должностность внутреннего аудитора занимало два сотрудника службы внутреннего аудита (Семеняка Д.Н. и Козубенкова Ю.В.

Основные функции службы внутреннего аудита (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), её подотчетность и взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и совета директоров (наблюдательным советом) Эмитента:

Основными задачами службы внутреннего аудита являются:

- 1. Оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности и бизнес-процессов Эмитента.*
- 2. Оценка эффективности системы внутреннего контроля (далее — СВК) Эмитента, проверка соответствия внутренних документов, решений органов управления Эмитента и договоров действующему законодательству, интересам Эмитента.*
- 3. Оценка эффективности системы корпоративного управления Эмитента и проверка соблюдения принципов корпоративного управления.*
- 4. Оценка эффективности системы управления рисками и внутренними проблемами Эмитента, оценка и анализ причин их возникновения, разработка предложений по их предотвращению и минимизации.*
- 5. Разработка, реализация и постоянное совершенствование программы гарантий, и повышение качества функций внутреннего аудита.*
- 6. Содействие по выявлению признаков мошенничества и участие в проведении расследований в случае их обнаружения.*

Для выполнения задачи 1 служба внутреннего аудита осуществляет следующие функции:

- 1. Определяет приоритетные подразделения и бизнес - процессы для проверок на основе риск - ориентированного подхода к планированию внутреннего аудита у Эмитента, анализа материалов предыдущих проверок, анализа материалов сторонних проверок (налоговых и т.д.), профессионального суждения.*
- 2. Проводит анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности Эмитента и формирует предложения по составу ключевых показателей.*
- 3. Проводит проверку выбранных подразделений и бизнес-процессов, выявляет основные недостатки и собирает доказательства для подтверждения выводов.*
- 4. Разрабатывает и рекомендует меры по устранению и последующему не допущению выявленных недостатков.*
- 5. Осуществляет периодический мониторинг процесса устранения структурными подразделениями Эмитента нарушений и недостатков, выявленных в результате проверок.*

Для выполнения задачи 2 служба внутреннего аудита осуществляет следующие функции:

- 1. Проводит выборочное тестирование эффективности ключевых контрольных процедур СВК Эмитента.*
- 2. Организует оценку соответствия ИТ – процессов Эмитента, в том числе, системы информационной безопасности применимым стандартам и участвует в ней.*
- 3. Анализирует выявленные в ходе тестирования недостатки, разрабатывает и предлагает меры по устранению недостатков, а также по совершенствованию СВК Эмитента.*
- 4. Информировывает заинтересованные стороны о результатах аудита СВК Эмитента.*
- 5. Проверяет соблюдение подразделениями Эмитента установленных правил и процедур Эмитента, анализирует правила и процедуры на предмет эффективности, разрабатывает предложения по их совершенствованию.*
- 6. Рассматривает внутренние документы, регламентирующие финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, представляет замечания и предложения по доработке рассмотренных материалов, осуществляет контроль над устранением выявленных недостатков, согласовывает доработанные по замечаниям документы.*
- 7. Проводит проверки соблюдения подразделениями Эмитента требований законодательства о бухгалтерском учете, налогового законодательства, а также иных нормативных актов в сфере бухгалтерского и управленческого учета.*
- 8. Проводит аудит отдельных статей финансовой и управленческой отчетности Эмитента.*
- 9. Анализирует результаты аудиторских проверок и проверок Эмитента, проведенных внешними контролирующими органами, контролирует разработку и выполнение планов мероприятий по устранению выявленных нарушений и недопущению их в последующем.*

Для выполнения задачи 3 служба внутреннего аудита осуществляет следующие функции:

1. Осуществляет сбор исходных данных, необходимых для оценки эффективности корпоративного управления. 2. Взаимодействует с органами управления Эмитента, и его дочерних и зависимых компаний и их подразделениями, участвующими в реализации функции корпоративного управления. 3. Формирует оценки и интегральный индикатор соблюдения Эмитентом норм Российского законодательства и основных стандартов корпоративного управления, в частности осуществляет оценку деятельности органов управления и контроля, процедур раскрытия информации, соблюдения интересов иных заинтересованных сторон и корпоративной социальной ответственности. Для выполнения задачи 4 служба внутреннего аудита осуществляет следующие функции:

1. Оценивает процессы управления рисками и высказывает предложения по их совершенствованию у Эмитента.

2. Проводит анализ причин возникновения существенных рисков и внутренних проблем, оценивает их влияние на финансово- хозяйственную деятельность Эмитента.

3. Анализирует и обобщает информацию о недостатках, нарушениях и рисках, выявленных по результатам проверок, ревизий и служебных расследований.

Для выполнения задачи 5 служба внутреннего аудита осуществляет следующие функции:

1. Изучает международные стандарты и практики работы внутреннего аудита с целью их применения службой.

2. Разрабатывает нормативные и методические документы, регламентирующие деятельность службы по направлениям работы.

3. Проводит постоянный контроль качества составляемых по результатам аудита отчетов на их соответствие внутренним регламентирующим документам и стандартам.

4. Консультирует подразделения Эмитента по вопросам системы внутреннего контроля и корпоративного управления.

Для выполнения задачи 6 служба внутреннего аудита осуществляет следующие функции:

1. Производит оценку принятых политик, процедур и системы контролей, применяемых у Эмитента в целях предотвращения мошенничества.

2. Разрабатывает рекомендации по совершенствованию контрольных процедур с целью выявления признаков мошенничества с учетом лучшего Российского и мирового опыта противодействия мошенничеству.

3. Участвует в проведении расследований случаев мошенничества.

Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента:

С целью обеспечения независимости и объективности внутреннего аудита руководитель службы внутреннего аудита подчиняется функционально - Комитету наблюдательного совета по аудиту Эмитента и административно - Генеральному директору Эмитента.

Руководитель службы внутреннего аудита отчитывается перед Комитетом наблюдательного совета по аудиту Эмитента и высшим руководством (Генеральным директором и Правлением Эмитента) о деятельности внутреннего аудита. Отчеты службы внутреннего аудита содержат информацию о существенных недостатках систем управления рисками, контроля и корпоративного управления Эмитента, а также рекомендации по улучшению существующих систем. Также руководитель службы внутреннего аудита информирует Комитет наблюдательного совета по аудиту Эмитента и высшее руководство о результатах и качестве выполнения мероприятий (корректирующих шагов), разработанных менеджментом по результатам проведенных аудитов.

Служба внутреннего аудита в целях выполнения возложенных на нее задач и осуществления функций взаимодействует:

- со всеми подразделениями и должностными лицами Эмитента — по вопросам получения и обмена документами и материалами, необходимыми для деятельности службы внутреннего аудита в соответствии с процедурами внутреннего контроля и аудита, установленными Эмитентом, согласования методик, сроков и объема внутренних проверок подразделений и реализуемых ими процессов, при этом процесс взаимодействия службы с подразделениями и должностными лицами, осуществляющими у Эмитента функции внутреннего контроля,

управления рисками корпоративного управления, может определяться отдельными документированными процедурами, вводимыми в действие по взаимной договоренности подразделений

- с Комитетом по аудиту и наблюдательным советом — по вопросам организации работы службы внутреннего аудита, в том числе, согласования бюджета службы внутреннего аудита, предоставления отчетности и оперативного информирования, согласования годовых компенсационных выплат и заработной платы руководителя службы и системы оплаты труда сотрудников службы.
- с Ревизионной комиссией Эмитента — по вопросам осуществления финансового и правового контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.
- с исполнительными органами Эмитента — по вопросам обеспечения ресурсами, согласования планов работы, предоставления отчетности и оперативного информирования.
- с внешним аудитором Эмитента — по вопросам проведения внешнего аудита, консультирования и предоставления отчетов в рамках мониторинга деятельности службы внешним аудитором.
- со специалистами сторонних организаций — по вопросам привлечения для выполнения отдельных функций службы.
- с компаниями-участниками системы рефинансирования и другими контрагентами Эмитента — по вопросам контроля исполнения взаимных обязательств и аудита совместных бизнес-процессов.

Эмитентом утвержден (одобрен) внутренний документ эмитента, устанавливающий правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации.

Сведения о наличии документа по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Внутренним документом, устанавливающим правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации у Эмитента, является Положение «Об информационной политике ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», утвержденное решением наблюдательного совета Эмитента от 21 декабря 2007 года (протокол от 21.12.2007 № 09).

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

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

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Ревизионная комиссия

28.06.2013 состоялось годовое общее собрание акционеров Эмитента, на котором был избран действующий в настоящее время состав ревизионной комиссии (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 28.06.2013 № 623-р).

ФИО: **Скобареv Владимир Юлианович (председатель)**

Год рождения: **1952**

Сведения об образовании: **высшее, кандидат технических наук**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	наст. время	ЗАО «ЭНПИ ЭСКО»	Главный консультант
2008	наст. время	ООО «МООР СТИВЕНС РУС»	Генеральный директор
2008	наст. время	ООО «Ассет Менеджмент»	Заместитель генерального директора

2008	наст. время	ЗАО «ЭНПИ Консалт»	Заместитель генерального директора
2011	2013	ОАО «Издательство «Советский спорт»	Председатель совета директоров
2011	2012	ОАО «НИИАТ»	Член Совета директоров
2012	2013	ОАО «Хлебозавод №9»	Член Совета директоров
2012	наст. время	НП «Институт профессиональных аудиторов»	Член Совета, Председатель Совета
2013	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член ревизионной комиссии
2013	наст. время	ОАО «Финстрой»	Член Совета

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

ФИО: **Данилов Иван Александрович**

Год рождения: **1975**

Сведения об образовании: **высшее, кандидат юридических наук**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2008	ООО «Судоходная компания» «Московский банкетный флот»	Заместитель директора по правовым вопросам
2008	2011	ООО «Правовой центр содействия	Генеральный директор

		приватизации»	
2011	2013	Федеральное агентство по управлению государственным имуществом	Заместитель начальника управления организаций непромышленной сферы и зарубежной собственности
2011	2013	Федеральное агентство по управлению государственным имуществом	Заместитель начальника управления организаций социально-культурной сферы и зарубежной собственности
2011	наст. время	РАНХиГС при Президенте Российской Федерации	Доцент
2012	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член ревизионной комиссии
2013	наст. время	Федеральное агентство по управлению государственным имуществом	Заместитель начальника управления отраслевых организаций и зарубежной собственности
2013	наст. время	ОАО «НИИАТ»	Член совета директоров
2013	наст. время	ОАО «Дружба»	Член совета директоров
2013	наст. время	ОАО «Информационно – издательский центр «ПАТЕНТ»	Член совета директоров
2013	наст. время	ОАО «Материально - технического снабжения гражданской авиации «Авиатехснаб»	Член совета директоров
2013	наст. время	ОАО «Монтажно – технологическое управление «Альтаир»	Член совета директоров
2013	наст. время	ОАО «Московская типография №2»	Член совета директоров
2013	наст. время	ОАО «Московский научно – исследовательский центр»	Член совета директоров
2013	наст. время	ОАО «Научно – исследовательский и проектно – конструкторский институт по развитию и эксплуатации флота»	Член совета директоров
2013	наст. время	ОАО «Пансионат Юбилейный»	Член совета директоров
2013	наст. время	ОАО «Проектно – изыскательский и научно-исследовательский институт воздушного транспорта «Ленаэропроект»	Член совета директоров
2013	наст. время	«Проектно – изыскательский институт воздушного транспорта «Дальаэропроект»	Член совета директоров
2013	наст. время	ОАО «ЮНОСТЬ»	Член совета директоров
2013	наст. время	Открытое внешнеторговое акционерное общество «Разноимпорт»	Член совета директоров

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

ФИО: **Логунова Наталья Александровна (секретарь)**

Год рождения: **1979**

Сведения об образовании: **высшее**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2008	Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом	Начальник отдела
2008	2013	Федеральное агентство по управлению государственным имуществом	Начальник отдела
2013	2013	Департамент имущества города Москвы	Заместитель начальника Управления
2013	наст. время	Департамент городского имущества города Москвы	Заместитель начальника Управления
2013	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член ревизионной комиссии

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

ФИО: **Моисеев Константин Витальевич**

Год рождения: **1974**

Сведения об образовании: **высшее**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2009	2012	Территориальное управление Федерального агентства по управлению государственным имуществом в городе Москве	Заместитель руководителя
2012	2013	Федеральное агентство по строительству и Жилищно-коммунальному хозяйству	Начальник управления
Эмитент информации не обладает	Эмитент информации не обладает	ОАО «Центродорстрой» (ОАО «ЦДС»)	Член совета директоров
Эмитент информации не обладает	Эмитент информации не обладает	ОАО «Алмазный Мир»	Член совета директоров
Эмитент информации не обладает	Эмитент информации не обладает	ОАО «Енисейское речное пароходство»	Член совета директоров
Эмитент информации не обладает	Эмитент информации не обладает	ОАО «Центральный телеграф»	Член совета директоров
2013	наст. время	ООО «ПСК Девелопмент»	Генеральный директор
2013	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член ревизионной комиссии

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Служба внутреннего аудита:

ФИО: **Киселев Евгений Михайлович**

Год рождения: **1972**

Образование: **высшее профессиональное**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2011	ЗАО «ЮниКредит Банк»	Начальник отдела аудита организации и поддержки бизнеса Департамента внутреннего аудита
2011	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Заместитель руководителя Службы внутреннего аудита, И.о. руководителя Службы внутреннего аудита, Руководитель Службы внутреннего аудита

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в

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

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

ФИО: **Шпикин Олег Евгеньевич**

Год рождения: **1970**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	По		
01.11.2010	29.11.2013	ООО «Юнити Хаус»	Главный бухгалтер
14.01.2009	31.10.2010	ООО «Инстройгаз»	Главный бухгалтер
02.04.2007	31.12.2008	ООО «Торговый дом МИО»	Финансовый директор
02.12.2013	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Заместитель руководителя службы внутреннего аудита

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного

исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

ФИО: **Вдовин Сергей Павлович**

Год рождения: **1954**

Образование: **высшее профессиональное**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2008	Общество с ограниченной ответственностью «БАМО»	Экономист
2008	2008	Общество с ограниченной ответственностью «1АБ Центр Проектных технологий»	Бизнес-аналитик
2008	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Внутренний аудитор Службы внутреннего аудита

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

ФИО: **Гасников Сергей Геннадьевич**

Год рождения: **1954**

Образование: **высшее профессиональное**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2009	Открытое акционерное общество «Стройтрансгаз»	Заместитель начальника управления контроллинга и управленческой отчетности
2009	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Ведущий внутренний аудитор службы внутреннего аудита

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

ФИО: **Козубенкова Юлия Витальевна**

Год рождения: **1980**

Образование: **высшее профессиональное**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2009	Национальный банк Чеченской Республики Центрального Банка России	Главный экономист Отдела лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций, банковского надзора, инспектирования кредитных организаций, финансового мониторинга и валютного контроля
2009	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Внутренний аудитор службы внутреннего аудита

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

ФИО: **Семеняка Дмитрий Николаевич**

Год рождения: **1969**

Образование: **высшее профессиональное**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2008	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Директор Департамента перспективного развития

2008	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Внутренний аудитор службы внутреннего аудита
------	-------------	--	--

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **имеет родственные связи с лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента, и лицом, занимающим должность коллегиального исполнительного органа Эмитента (является братом генерального директора Эмитента - Семеняки А.Н. и супругом члена правления Эмитента – Кольцовой Н.Ю.).**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

ФИО: **Курныкин Никита Евгеньевич**

Год рождения: **1985**

Образование: **высшее профессиональное**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2008	Общество с ограниченной ответственностью «Альт-Аудит»	Специалист 2 категории по банковскому аудиту
2008	2009	Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»	Специалист отдела финансовых рынков
2009	2010	Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»	Эксперт отдела финансовых рынков
2010	2011	Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»	Старший эксперт отдела финансовых рынков
2011	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Ведущий внутренний аудитор службы внутреннего аудита

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

ФИО: **Маринушкин Александр Евгеньевич**

Год рождения: **1982**

Образование: **высшее профессиональное**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2010	ЗАО «Делойт и ТУШ СНГ»	Аудитор, сектор финансовых услуг
2010	2011	ЗАО «Гринатом»	Проектный менеджер, проектный офис трансформации финансово-экономического блока
2011	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Внутренний аудитор службы внутреннего аудита

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не**

имеет

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

ФИО: **Петрова Ксения Николаевна**

Год рождения: **1978**

Образование: **высшее профессиональное**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2009	Общество с ограниченной ответственностью «Эксперт-Аудит»	Заместитель генерального директора по аудиту, аудитор
2009	2011	Общество с ограниченной ответственностью «Галлакс»	Аудитор
2011	2011	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «Аста»	Ведущий аудитор
2011	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Ведущий внутренний аудитор Службы внутреннего аудита

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

ФИО: **Безкоровайная Наталия Владимировна**

Год рождения: **1969**

Образование: **высшее профессиональное**

Все должности, занимаемые членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2009	АБ «ГПБ-Ипотека» ОАО	Специалист Отдела развития инфраструктуры Управления по развитию бизнеса
2009	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Младший специалист Отдела контроля и взаимодействия партнёрами Управления по работе с проблемной задолженностью. Младший аудитор Службы внутреннего аудита

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет**

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

Доля участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **доли не имеет**

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

Родственные связи между членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью и иными членами органов Эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента, членами

коллегиального исполнительного органа Эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Эмитента: **не имеет**

Сведения о привлечении члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

Сведения о занятии членом органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью 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 выявлены**

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

По каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента описываются с указанием размера все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены Эмитентом за последний заверченный финансовый год и последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Ревизионная комиссия

Сведения о выплатах членам Ревизионной комиссии Эмитента всех видов вознаграждений (в виде заработной платы, премий, комиссионных, льгот и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения):

Единица измерения: **тыс. рублей**

Наименование показателя	2012	На 30.09.2013
Вознаграждение	-	-
Заработная плата	-	-
Премии	-	-
Комиссионные	-	-
Льготы	-	-
Компенсации расходов	-	-
Иные имущественные представления	-	-
Иное	-	-
ИТОГО	-	-

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: **Указанные соглашения в отношении членов Ревизионной комиссии отсутствуют. Решением годового общего собрания акционеров утверждено Положение о мотивации членов ревизионной комиссии ОАО «АИЖК» (распоряжение от 28.06.2013 № 623-р).**

Наименование органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Служба внутреннего аудита

Сведения о выплатах членам Службы внутреннего аудита Эмитента всех видов вознаграждений (в виде заработной платы, премий, комиссионных, льгот и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления):

Единица измерения: *тыс. рублей*

Наименование показателя	2012	На 30.09.2013
Вознаграждение	-	-
Заработная плата	12 783,9	8 773,19
Премии	11 805,2	6 282,15
Комиссионные	-	-
Льготы	-	-
Компенсации расходов	38,4	99,19
Иные имущественные представления	4 003,6	2 098,00,29
ИТОГО	28 631,1	17 252,53

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: *указанные соглашения в отношении членов службы внутреннего аудита отсутствуют. Размер вознаграждения указан за вычетом НДФЛ.*

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

Средняя численность работников (сотрудников) Эмитента, включая работников (сотрудников), работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за 2008-2012 гг. и 9 месяцев 2013 года:

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012	На 30.09.2013
Средняя численность работников, чел.	313	353	455	532	589	692
Доля работников Эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	94	94	94	93	95	97
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, тыс. руб.	399 213,5	465 899,8	742 595,9	1 054 292,20	1 114 148	853 606,16
Выплаты социального характера работников за отчетный период, тыс. руб.	38 527	46 862	57 017,1	90 052,70	174 884	157 732,64

В 2008 - 2012 годах и за 9 месяцев 2013 года рост численности персонала произошел в связи с расширением основной деятельности Эмитента.

В состав сотрудников (работников) Эмитента не входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Эмитента (ключевые сотрудники).

Сотрудниками (работниками) Эмитента профсоюзный орган не создавался.

6.8. 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, касающихся возможности участия сотрудников (работников) Эмитента в уставном капитале Эмитента.

Эмитент не предоставляет и не имеет возможности предоставления сотрудникам (работникам) Эмитента опционов Эмитента.

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

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

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: *1*

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: *0*

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента): *Эмитент состоит из одного акционера (участника), в связи с чем списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) не составляются, поскольку все решения принимаются единственным акционером (участником) единолично.*

7.2. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц – об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Информация о составе акционеров (участников) Эмитента, в который входят лица, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Эмитента:

Российская Федерация (представитель – Федеральное агентство по управлению государственным имуществом):

Полное наименование: *Федеральное агентство по управлению государственным имуществом*

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 05.06.2008 № 432 Федеральное агентство по управлению государственным 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: *7710723134*

ОГРН: *1087746829994*

Место нахождения: *109012, г. Москва, Никольский пер., д. 9.*

Размер доли участника (акционера) Эмитента в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: *100 %*

Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций Эмитента: *100 %*

Сведения о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц – об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций: *таких лиц нет.*

Информация по каждому из лиц, контролирующих участника (акционера) эмитента, владеющего не менее чем 5 процентов его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5

процентами его обыкновенных акций, а в случае отсутствия таких лиц – по каждому из лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) такого участника (акционера) эмитента или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций: *таких лиц нет.*

7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента, наличии специального права («золотой акции»).

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

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: *100 % уставного капитала Эмитента находится в собственности Российской Федерации (представитель - Федеральное агентство по управлению государственным имуществом)*

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 05.06.2008 № 432 Федеральное агентство по управлению государственным имуществом является федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным осуществлять управление и распоряжение в пределах своей компетенции имуществом, находящимся в собственности Российской Федерации.

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

Полное фирменное наименование: *Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом*

Место нахождения: *109012 Москва, Никольский пер., д.9*

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Эмитентом – акционерным обществом («золотой акции»), срок действия специального права («золотой акции»): *не предусмотрено.*

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

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, в соответствии с Уставом Эмитента, отсутствуют.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента, установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, отсутствуют.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: приобретение акций (долей) Эмитента регулируется федеральными законами и нормативными правовыми актами.

7.5. 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 пяти последних завершённых финансовых лет и текущего года Эмитент имело одного акционера (участника), в связи с чем списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников), не составлялись, поскольку все решения принимались единственным

акционером (участником) единолично.

7.6. Сведения о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных Эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления Эмитента, за период 2008-2012 гг и за 9 месяцев 2013 года:

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012	30.09.2013
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных Эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления Эмитента, штук/млн руб.	9/ 6 647,3	49/ 28 412,8	87/ 2 204,3	41/ 30 234,08	455/ 22 851,55	907/ 249 710,74
Количество и объем в денежном выражении совершенных Эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) Эмитента, штук/млн руб.	8/ 5 646,9	44/ 24 430,21	63/ 187,27	26/ 15 727,30	448/ 22 845,16	159/245 162,97
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность	1/ 1 000,4	4/ 571,6	17/ 1 826,29	6/ 9 220,34	3/ 5,5	748/4 547,77

и которые были одобрены Наблюдательным советом Эмитента, штук/млн руб.						
Количество и объем в денежном выражении совершенных Эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления Эмитента, штук/млн руб.	-	1/ 3 411,00	7 / 190,79	9/ 5 286,44	4/ 0,89	0/0,00

Данные о сделках (группе взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной Эмитентом за 5 последних завершённых финансовых лет (за 2008-2012 годы), а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (9 мес. 2013 года):

Дата совершения сделки: **13 ноября 2008 года**

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: **открытие невозобновляемой кредитной линии для осуществления уставной деятельности ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Стороны сделки: **ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (заемщик) и Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество) (кредитор)**

Фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: **Дворкович Аркадий Владимирович на момент совершения сделки являлся членом Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» и членом Наблюдательного совета Сбербанк России ОАО**

Размер сделки в денежном выражении: **5 000 000 000,00 рублей**

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента по состоянию на 30.09.2008 г.: **6,56%**

Срок исполнения обязательств по сделке: **08 мая 2009 года**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме в соответствии с условиями заключенного договора**

Орган управления Эмитента, принявший решение об одобрении сделки: **Общее собрание акционеров ОАО «АИЖК»**

Дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): **распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом «О решениях внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 14.10.2008 года № 1626-р**

Иные сведения о сделке, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: *таких сведений нет*
Указанная сделка, в совершении которой имеется заинтересованность, была одобрена решением общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 14 октября 2008 года (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 14.10.2008 № 1626-р), принятым в соответствии с федеральным законом «Об акционерных обществах», постановлениями Правительства Российской Федерации от 03.12.2004 № 738 «Об управлении находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении открытыми акционерными обществами («золотой акции»)» и от 05.06.2008 № 432 «О Федеральном агентстве по управлению государственным имуществом», а также на основании директив Правительства Российской Федерации от 28.08.2008 № 3816п-П13.

Дата совершения сделки: *27 августа 2009 года*

Предмет сделки и иные существенные условия: *приобретение ОАО «ТрансКредитБанк» неконвертируемых документарных купонных облигаций ОАО «АИЖК» на предъявителя серий А12 - А15 (далее - Облигации серий А12-А15) в процессе размещения по открытой подписке*

Стороны сделки, выгодоприобретатель (выгодоприобретатели) по сделке: *ОАО «АИЖК» и ОАО «ТрансКредитБанк»*

полное и сокращенное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которым такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: *Гусаков Владимир Анатольевич;*

основание (основания), по которым такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: Гусаков Владимир Анатольевич на момент совершения сделки являлся членом Наблюдательного совета ОАО "АИЖК" и членом Наблюдательного совета ОАО "Российские железные дороги", которое на момент совершения сделки владел более 20% (Двадцать процентов) акций ОАО "ТрансКредитБанк"

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции): *приобретение Облигаций серий А12-А15 на общую сумму 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей (облигации серии А12 на сумму 1 750 000 000 рублей, облигации серии А13 на сумму 1 750 000 000 рублей, облигации серии А14 на сумму 1 750 000 000 рублей и облигаций серии А15 на сумму 1 750 000 000 рублей), 5,54% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009*

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: *обязательства по сделке исполнены в полном объеме*

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): *указанная сделка одобрена общим собранием акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом «О решениях внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 26.08.2009 № 1510-р)*

иные сведения о сделке: *отсутствуют.*

Дата совершения сделки: *13 октября 2009 года*

Предмет сделки и иные существенные условия: *приобретение ОАО «АИЖК» неконвертируемых документарных купонных облигаций ОАО «АИЖК» на предъявителя серий А12-А15 (далее - Облигации серий А12-А15) по соглашению с их владельцами, осуществляемое в соответствии с*

решением Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» от 24.06.2009 (протокол от 25.06.2009 № 08), Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, утвержденными Наблюдательным советом ОАО «АИЖК» (протокол от 30.01.2009 № 01)

Стороны сделки, выгодоприобретатель (выгодоприобретатели) по сделке: **ОАО «АИЖК» и ОАО «ТрансКредитБанк»**

полное и сокращенное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: **Гусаков Владимир Анатольевич**

основание (основания), по которым такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: **Гусаков Владимир Анатольевич на момент совершения сделки являлся членом Наблюдательного совета ОАО "АИЖК" и членом Наблюдательного совета ОАО "Российские железные дороги", которое на момент совершения сделки владело более 20% (Двадцать процентов) акций ОАО "ТрансКредитБанк"**

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции):

- **приобретение облигаций серии А12 на общую сумму 1 779 855 000,00 (Один миллиард семьсот семьдесят девять миллионов восемьсот пятьдесят пять тысяч) рублей 00 копеек с учетом накопленного купонного дохода по облигациям серии А12, рассчитанного на дату приобретения облигаций серии А12 - 13 октября 2009 года, 1,41% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009;**

- **приобретение облигаций серии А13 на общую сумму 1 779 855 000,00 (Один миллиард семьсот семьдесят девять миллионов восемьсот пятьдесят пять тысяч) рублей 00 копеек с учетом накопленного купонного дохода по облигациям серии А13, рассчитанного на дату приобретения облигаций серии А13 - 13 октября 2009 года, 1,41% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009;**

- **приобретение облигаций серии А14 на общую сумму 1 779 855 000,00 (Один миллиард семьсот семьдесят девять миллионов восемьсот пятьдесят пять тысяч) рублей 00 копеек с учетом накопленного купонного дохода по облигациям серии А14, рассчитанного на дату приобретения облигаций серии А14 - 13 октября 2009 года, 1,41% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009;**

- **приобретение облигаций серии А15 на общую сумму 1 779 855 000,00 (Один миллиард семьсот семьдесят девять миллионов восемьсот пятьдесят пять тысяч) рублей 00 копеек с учетом накопленного купонного дохода по облигациям серии А15, рассчитанного на дату приобретения облигаций серии А15 - 13 октября 2009 года, 1,41% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009.**

Совокупный размер взаимосвязанных сделок при приобретении облигации серий А12-А15 составляет 7 119 420 000 (Семь миллиардов сто девятнадцать миллионов четыреста двадцать тысяч) рублей с учетом накопленного купонного дохода по облигациям серий А12-А15, рассчитанного на дату приобретения облигаций серии А12-А15; 5,64 % от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009.

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме**

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): **указанная сделка одобрена общим собранием акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом «О решениях внеочередного**

общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 26.08.2009 № 1510-р)

иные сведения о сделке, указываются по собственному усмотрению: *отсутствуют.*

Дата совершения сделки: *10 августа 2012 года.*

Предмет сделки и иные существенные условия: *открытие возобновляемой кредитной линии на срок по 07 февраля 2014 года с лимитом 20 000 000 000,00 (двадцать миллиардов) рублей, период действия лимита с 10 августа 2012 года по 07 февраля 2014 года, процентная ставка за пользование кредитом 8,5% годовых;*

Стороны сделки, выгодоприобретатель (выгодоприобретатели) по сделке: *ОАО «АИЖК» и ОАО «Сбербанк России»;*

полное и сокращенное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которым такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: *Гуриев Сергей Маратович;*

основание (основания), по которым такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: *Гуриев С.М. на момент совершения сделки является членом Наблюдательного совета Эмитента и членом Наблюдательного совета ОАО "Сбербанк России".*

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценных бумаг, конвертируемые в акции): *20 000 000 000 (двадцать миллиардов) рублей (7,46 % от стоимости активов по состоянию на 30.06.2012).*

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: *до 7 февраля 2014 года. По состоянию на дату утверждения проспекта ценных бумаг обязательство исполнено.*

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): *указанная сделка одобрена общим собранием акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом «О решениях годового общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 30.06.2012 № 1066-р).*

иные сведения о сделке: *отсутствуют.*

Дата совершения сделки: *17 июля 2013 года.*

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: *заключение соглашения между ОАО «АИЖК» и ОАО «АФЖС», в рамках которого ОАО «АИЖК» предоставляет ОАО «АФЖС» займы в период до 31.12.2019 года на реализацию программы по стимулированию предоставления кредитов на цели строительства и приобретения жилья (Программа «Стимул») с подпрограммой «Стимул-эконом» и со всеми изменениями и приложениями, а также программ развития арендного жилищного фонда, в том числе ипотечного кредитного продукта «Арендное жилье».*

Стороны сделки, выгодоприобретатель (выгодоприобретатели) по сделке: *заимодавец – ОАО «АИЖК», заемщик – ОАО «АФЖС»;*

полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки:

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»;

основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

- *Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОАО «АИЖК»)* - владеет более 20% голосующих акций Эмитента и одновременно является стороной в заключенной сделке;

- *Семеняка Александр Николаевич* – на момент совершения и одобрения сделки является *Председателем Совета директоров ОАО «АФЖС»* и одновременно *Генеральным директором, Председателем Правления, членом Наблюдательного совета ОАО «АИЖК»*;

- *Шелковый Александр Николаевич* – на момент совершения и одобрения сделки является *Генеральным директором, Председателем Правления, членом Совета директоров ОАО «АФЖС»* и одновременно *членом Правления ОАО «АИЖК»*;

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции: *заимодавец – ОАО «АИЖК» – в период до 31.12.2019 предоставляет заемщику – ОАО «АФЖС» – займы в размере не более 200 000 000 000 (двести миллиардов) рублей, что составляет 69,18% от стоимости активов ОАО «АИЖК» на 31.03.2013, со сроком возврата до 30.04.2020. Совокупная непогашенная сумма основного долга по предоставленным единовременно ОАО «АФЖС» займам на любую дату не должна превышать 40 млрд рублей, что составляет 13,84% от стоимости активов ОАО «АИЖК» на 31.03.2013.*

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: *до 30.04.2020, по состоянию на дату утверждения проспекта ценных бумаг обязательство не исполнено.*

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): *Решение об одобрении сделки принято Общим собранием акционеров ОАО «АИЖК» 28 июня 2013 года (Распоряжение Росимущества № 623-р от 28 июня 2013 года);*

иные сведения о сделке: *отсутствуют.*

Дата совершения сделки: *30 июля 2013 года.*

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: *возобновляемой рамочной кредитной линии для осуществления текущей деятельности.*

Стороны сделки, выгодоприобретатель (выгодоприобретатели) по сделке: *Открытое акционерное общество «Сбербанк России» и Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»;*

полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: *Илья Вадимович Ломакин-Румянцев;*

основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Илья Вадимович Ломакин-Румянцев на момент совершения сделки являлся председателем Наблюдательного совета ОАО "АИЖК" и членом Наблюдательного совета ОАО «Сбербанк России»;

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции: *возобновляемая рамочная кредитная линия с лимитом в размере 20 000 000 000 (Двадцать миллиардов) рублей, что составляет 6,61% от стоимости активов.*

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **возобновляемая рамочная кредитная линия открыта на срок по 29 июля 2016 года. По состоянию на дату утверждения проспекта ценных бумаг обязательство не исполнено.**

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): **Решение об одобрении сделки принято Общим собранием акционеров ОАО «АИЖК» 28 июня 2013 года (Распоряжение Росимущества № 623-р от 28 июня 2013 года);**

иные сведения о сделке: **отсутствуют.**

Дата совершения сделки: **30 июля 2013 года.**

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: **возобновляемой рамочной кредитной линии для осуществления текущей деятельности.**

Стороны сделки, выгодоприобретатель (выгодоприобретатели) по сделке: **Открытое акционерное общество «Сбербанк России» и Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»;**

полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: **Илья Вадимович Ломакин-Румянцев;**

основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Илья Вадимович Ломакин-Румянцев на момент совершения сделки являлся председателем Наблюдательного совета ОАО "АИЖК" и членом Наблюдательного совета ОАО «Сбербанк России»;

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции: **возобновляемая кредитная линия с максимальным лимитом в размере 25 000 000 000 (Двадцать пять миллиардов) рублей, что составляет 8,27% от стоимости активов.**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **возобновляемая кредитная линия открыта на срок по 15 февраля 2015 года. По состоянию на дату утверждения проспекта ценных бумаг обязательство не исполнено.**

орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): **Решение об одобрении сделки принято Общим собранием акционеров ОАО «АИЖК» 28 июня 2013 года (Распоряжение Росимущества № 623-р от 28 июня 2013 года);**

иные сведения о сделке: **отсутствуют.**

Информация о сделке (группе взаимосвязанных сделок), в совершении которой имелась заинтересованность и решение об одобрении которой наблюдательным советом или общим собранием акционеров (участников) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение является обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации:

дата совершения сделки: **16 декабря 2009**

предмет сделки и иные существенные условия сделки: **приобретение облигаций с ипотечным покрытием Банка ВТБ 24 (ЗАО) серии 1-ИП**

Стороны сделки, выгодоприобретатель (выгодоприобретатели) по сделке: **ОАО «АИЖК» и Банка ВТБ 24 (ЗАО)**

полное и сокращенное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: **Дворкович Аркадий Владимирович**

основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: **Дворкович Аркадий Владимирович на момент совершения сделки являлся Председателем Наблюдательного совета ОАО "АИЖК" и членом Наблюдательного совета Банка ВТБ (ОАО). Банк ВТБ (ОАО) и Банк ВТБ 24 (ЗАО) входят в состав группы ВТБ. В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации указанные выше обстоятельства свидетельствуют о наличии в сделке заинтересованности.**

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции): **приобретение облигаций Банка ВТБ 24 (ЗАО) с ипотечным покрытием на общую сумму 3 411 000 000 рубля, 1,93% от стоимости активов по состоянию на 30.09.2009**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **16.12.2009**

обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрения сделки: **В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации принятие решения общего собрания акционеров Эмитента осуществляется на основании директив Правительства Российской Федерации.**

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг указанная сделка одобрена общим собранием акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом «О решениях внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 15.04.2010 № 282-р).

иные сведения о сделке, указываются по собственному усмотрению: **отсутствуют**

дата совершения сделки: **12 марта 2010 года**

предмет сделки и иные существенные условия сделки: **проведение Агентом (ОАО «АИЖК») от имени и по поручению Принципала (ОАО «СК АИЖК») переговоров и согласование условий размещения временно свободных денежных средств Принципала для целей их последующего размещения Принципалом на депозиты кредитных организаций (банков).**

полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: **Семеняка Александр Николаевич, Векшин Леонид Феликсович**

основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Семеняка Александр Николаевич на момент совершения сделки являлся членом Наблюдательного совета ОАО "АИЖК" и членом Совета директоров ОАО «СК АИЖК»,

Векшин Леонид Феликсович на момент совершения сделки являлся членом Правления ОАО "АИЖК" и членом Совета директоров ОАО «СК АИЖК».

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации указанные выше обстоятельства свидетельствуют о наличии в сделке заинтересованности.

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции): **вознаграждение Агента (ОАО «АИЖК») составляет 1 180 (Одна тысяча сто восемьдесят) рублей, включая НДС 18%, за**

исполнение каждого поручения в рамках Договора. 0,0000007% от стоимости активов по состоянию на 31.12.2009.

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: *Договор заключен на неопределенный срок.*

обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрения сделки: *По состоянию на дату совершения сделки ОАО «АИЖК» проводило необходимые процедуры, связанные с одобрением сделки Наблюдательным советом ОАО «АИЖК».*

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг указанная сделка одобрена решением Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» (протокол Наблюдательного совета от 25 мая 2010 года № 13).

иные сведения о сделке, указываются по собственному усмотрению: *отсутствуют*

Дата совершения сделки: *02 ноября 2010 года*

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: *Размещение денежных средств на депозиты (6 депозитных сделок) в общем объеме 2,6 млрд рублей в рамках генерального соглашения о заключении депозитных сделок по ставке 7,2% годовых на срок 372 дней.*

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: *Дворкович Аркадий Владимирович, Плешаков Александр Владимирович*

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Плешаков Александр Владимирович на момент совершения сделки являлся членом Наблюдательного совета ОАО "АИЖК" и членом совета директоров ОАО ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК. Дворкович Аркадий Владимирович, на момент совершения сделки являющийся председателем наблюдательного совета ОАО "АИЖК", супруга которого (Рустамова Зумруд Хандадашевна) является членом совета директоров ОАО ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК.

Размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции): *сумма начисленных процентов по размещенным депозитам составила 190 790 136,99 рублей (0,10 % от балансовой стоимости активов на 30.09.2010)*

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: *09 ноября 2011 года*

Обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрения сделки: *По состоянию на дату совершения сделки ОАО «АИЖК» проводило необходимые процедуры, связанные с одобрением сделки Наблюдательным советом ОАО «АИЖК».*

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг указанная сделка одобрена решением Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» (протокол Наблюдательного совета от 05 марта 2011 года № 06)

Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: *отсутствуют.*

Дата совершения сделки: *июнь 2011 г.*

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: *размещение денежных средств на депозиты в ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» (8 депозитных сделок) в общем объеме 4,3 млрд рублей по ставке в диапазоне 5,15-7,3% годовых в рамках генерального соглашения о заключении депозитных сделок на срок до 516 дней.*

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: *Косов Николай Николаевич*

основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки **Косов Н.Н. на момент совершения сделки является членом наблюдательного совета Эмитента и членом совета директоров ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»**

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции: **286 437 755,04 рублей (0,14 % от балансовой стоимости активов на 31.03.2011 г.)**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **до 12 ноября 2012 г.**

обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрения сделки:

По состоянию на дату совершения сделки ОАО «АИЖК» проводило необходимые процедуры, связанные с одобрением сделки общим собранием акционеров ОАО «АИЖК». Принятие решения общего собрания акционеров ОАО «АИЖК» осуществляется на основании директивы Правительства Российской Федерации. Соответствующие директивы утверждены Правительством Российской Федерации 17.05.2011 № 22059п-П13.

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг указанная сделка одобрена общим собранием акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом «О решениях внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 15.12.2011 года № 3162-р).

иные сведения о сделке, указываются по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

Дата совершения сделки: **12 октября 2011 г.**

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: **заключение Генерального соглашения об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии между Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» и Открытым акционерным обществом «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».**

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: **Гуриев Сергей Маратович**

основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки **Гуриев С.М. на момент совершения сделки является членом наблюдательного совета Эмитента и членом Наблюдательного совета ОАО «Сбербанк России»**

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции: **5 000 000 000,00 рублей (2,3% от балансовой стоимости активов на 30.06.2011)**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **не позднее 11 октября 2014 года.**

обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрения сделки:

По состоянию на дату совершения сделки ОАО «АИЖК» проводило необходимые процедуры, связанные с одобрением сделки общим собранием акционеров ОАО «АИЖК». Принятие решения общего собрания акционеров ОАО «АИЖК» осуществляется на основании директивы Правительства Российской Федерации.

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг указанная сделка одобрена общим собранием акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом «О решениях внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 13.12.2011 года № 3143-р).

иные сведения о сделке, указываются по собственному усмотрению: *отсутствуют.*

Дата совершения сделки: *01 февраля 2012 года*

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: *ОАО "АИЖК" (Арендатор) передает, а ОАО «АРИЖК» (Субарендатор) принимает за плату во временное владение и пользование часть площадей здания.*

полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: *Семенюк Андрей Григорьевич*

основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Семенюк Андрей Григорьевич на момент совершения сделки являлся членом Правления ОАО "АИЖК" и членом Совета директоров ОАО «АРИЖК». В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации указанные выше обстоятельства свидетельствуют о наличии в сделке заинтересованности.

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции: *сумма арендной платы за весь период субаренды составляет 835 652,18 рублей, вкл. НДС (18%), 0,0003% от балансовой стоимости активов по состоянию на 31.12.2011.*

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: *Договор действует до 31.12.2012 года.*

обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрения сделки: *По состоянию на дату совершения сделки ОАО «АИЖК» проводило необходимые процедуры, связанные с одобрением сделки Наблюдательным советом ОАО «АИЖК».*

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг указанная сделка одобрена наблюдательным советом ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (протокол от 28 июня 2012 года № 12).

иные сведения о сделке, указываются по собственному усмотрению: *отсутствуют*

Дата совершения сделки: *15 мая 2012 года*

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: *ОАО «АИЖК» приняло на себя обязательство по организации и проведению совместной конкурентной процедуры в форме открытого конкурса по выбору страховой компании на право заключения договоров добровольного медицинского страхования, а ОАО «АРИЖК» согласилось передать часть своих функций по организации и проведению совместной конкурентной процедуры.*

полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: *Семенюк Андрей Григорьевич*

основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Семенюк Андрей Григорьевич на момент совершения сделки являлся членом Правления ОАО "АИЖК" и членом Совета директоров ОАО «АРИЖК». В соответствии с действующим

законодательством Российской Федерации указанные выше обстоятельства свидетельствуют о наличии в сделке заинтересованности.

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции: **стоимость услуг ОАО «АИЖК» по проведению конкурентной процедуры 18 880,00 рублей, 0,000007% от балансовой стоимости активов по состоянию на 31.03.2012.**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **Обязательства по сделке исполнены.**

обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрения сделки: **По состоянию на дату совершения сделки ОАО «АИЖК» проводило необходимые процедуры, связанные с одобрением сделки Наблюдательным советом ОАО «АИЖК».**

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг указанная сделка одобрена наблюдательным советом ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (протокол от 25.12.2012 года № 07).

иные сведения о сделке, указываются по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

Дата совершения сделки: **15 мая 2012 года**

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: **ОАО «АИЖК» приняло на себя обязательство по организации и проведению совместной конкурентной процедуры в форме открытого конкурса по выбору страховой компании на право заключения договоров добровольного медицинского страхования, а ОАО «СК АИЖК» согласилось передать часть своих функций по организации и проведению совместной конкурентной процедуры.**

полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: **Векшин Леонид Феликсович**

основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Векшин Леонид Феликсович на момент совершения сделки являлся членом Правления ОАО "АИЖК" и председателем Совета директоров ОАО «СК АИЖК». В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации указанные выше обстоятельства свидетельствуют о наличии в сделке заинтересованности.

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции: **стоимость услуг ОАО «АИЖК» по проведению конкурентной процедуры 18 880,00 рублей, 0,000007% от балансовой стоимости активов по состоянию на 31.03.2012.**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **Обязательства по сделке исполнены.**

обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрения сделки: **По состоянию на дату совершения сделки ОАО «АИЖК» проводило необходимые процедуры, связанные с одобрением сделки Наблюдательным советом ОАО «АИЖК».**

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг указанная сделка одобрена наблюдательным советом ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (протокол от 25.12.2012 года № 07).

иные сведения о сделке, указываются по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

Дата совершения сделки: **4 сентября 2012г.**

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: **ОАО «АИЖК» приняло на себя обязательство по организации и проведению совместной конкурентной процедуры - открытого аукциона в электронной форме на поставку серверного оборудования, а ОАО «АРИЖК» согласилось передать часть своих функций по организации и проведению совместной конкурентной процедуры.**

Стороны сделки, выгодоприобретатель (выгодоприобретатели) по сделке: **ОАО «АИЖК» и ОАО «АРИЖК»;**

полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: **Андрей Дмитриевич Языков, Леонид Феликсович Векшин, Олег Сергеевич Стволинский.**

основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Языков Андрей Дмитриевич на момент совершения сделки являлся членом правления ОАО «АИЖК» и одновременно председателем совета директоров ОАО «АРИЖК»;

Векшин Леонид Феликсович на момент совершения сделки являлся членом Правления ОАО "АИЖК" и единоличным исполнительным органом и членом совета директоров ОАО «АРИЖК»;

Стволинский Олег Сергеевич на момент совершения сделки являлся членом правления ОАО «АИЖК» и одновременно членом совета директоров ОАО «АРИЖК». В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации указанные выше обстоятельства свидетельствуют о наличии в сделке заинтересованности.

размер сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, а если сделка (группа взаимосвязанных сделок) является размещением путем подписки и реализацией обыкновенных акций - в процентах от обыкновенных акций, размещенных до даты совершения сделки, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы размещенные до даты совершения сделки ценные бумаги, конвертируемые в акции: **стоимость услуг ОАО «АИЖК» по проведению конкурентной процедуры 17 500,00 рублей, 0,000007% от балансовой стоимости активов по состоянию на 30.06.2012.**

срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: **Обязательства по сделке исполнены.**

обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрения сделки: **По состоянию на дату совершения сделки ОАО «АИЖК» проводило необходимые процедуры, связанные с одобрением сделки Наблюдательным советом ОАО «АИЖК».**

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг указанная сделка одобрена наблюдательным советом ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (протокол от 25.12.2012 года № 07).

иные сведения о сделке, указываются по собственному усмотрению: **отсутствуют.**

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.

Данные об общей сумме дебиторской задолженности Эмитента за 2008-2012 гг.:

Наименование показателя	2008	2009	2010	2011	2012
Общая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	755 626	4 372 798	5 929 827	9 593 734	12 233 457
в т.ч. просроченная дебиторская задолженность, тыс. руб.	-	-	47 789	1 946 440	3 851 215

Значение дебиторской задолженности за 2009 год пересчитано в связи с тем, что при сдаче бухгалтерской отчетности за 2010 год в бухгалтерскую отчетность за 2009 год ретроспективно внесены изменения.

Структура дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2012:

Вид дебиторской задолженности	Значение показателя, тыс. рублей
--------------------------------------	---

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 833 698
в том числе просроченная	-
Дебиторская задолженность по вексям к получению	-
в том числе просроченная	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	-
в том числе просроченная	-
Прочая дебиторская задолженность	8 399 759
в том числе просроченная	3 851 215
Общий размер дебиторской задолженности	12 233 457
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	3 851 215

Структура дебиторской задолженности по состоянию на 30.09.2013:

Вид дебиторской задолженности	Значение показателя, тыс. рублей
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	9 946 623
в том числе просроченная	-
Дебиторская задолженность по вексям к получению	-
в том числе просроченная	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	-
в том числе просроченная	-
Прочая дебиторская задолженность	7 256 703
в том числе просроченная	-
Общий размер дебиторской задолженности	17 203 326
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	-

Данные о дебиторах, на долю каждого из которых за 2008 год, приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности: *таких дебиторов нет.*

Данные о дебиторах, на долю каждого из которых за 2009 год, приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности: *По итогам 2009 года в составе дебиторской задолженности Эмитента дебиторами, величина задолженности каждого из которых составляет более 10% от общей суммы дебиторской задолженности, являются ОАО «АРИЖК» и ОАО «Россельхозбанк».*

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «АРИЖК»*

ИНН *1077757770837*

ОГРН *7704654612*

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

Сумма дебиторской задолженности: *570 833 тыс. рублей*

(16,39 % от общей суммы дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2009)

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): *Указанная дебиторская задолженность не является просроченной. Указанная дебиторская задолженность возникла в результате заключения с ОАО «АРИЖК» договора купли-продажи закладных. Указанная дебиторская задолженность не является просроченной.*

Аффилированность: *является аффилированным лицом*

доля участия эмитента в уставном капитале аффилированного лица: *99,9999%*

доля участия аффилированного лица в уставном капитале эмитента: *отсутствует*
доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих аффилированному лицу: *99,9999%*
для аффилированного лица, являющегося физическим лицом, - должность, которую такое лицо занимает в организации-эмитенте, его дочерних и зависимых обществах, основном (материнском) обществе, управляющей организации: *Семянка Александр Николаевич на момент совершения сделки являлся членом Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» и Председателем Совета директоров ОАО «АРИЖК». Гусаков Владимир Анатольевич на момент совершения сделки являлся членом Наблюдательного совета ОАО "АИЖК" и членом Совета директоров ОАО «АРИЖК».*

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «Россельхозбанк»*

ИНН *7725114488*

ОГРН *1027700342890*

Место нахождения: *г. Москва, Газаринский переулок, дом 3*

Сумма дебиторской задолженности: *548 954 тыс. рублей*

(15,76 % от общей суммы дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2009)

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): *Указанная дебиторская задолженность не является просроченной. Указанная задолженность возникла в связи с размещением Эмитентом депозитов в ОАО «Россельхозбанк» в 2009 году. Указанная дебиторская задолженность не является просроченной.*

Аффилированность: *не является аффилированным лицом.*

Данные о дебиторах, на долю каждого из которых за 2010 год, приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности: *таких дебиторов нет.*

Данные о дебиторах, на долю каждого из которых за 2011 год, приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «АРИЖК»*

ИНН *7727683708*

ОГРН *1097746050973*

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

Сумма дебиторской задолженности, тыс.руб.: *3 302 980*

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): *Указанная дебиторская задолженность не является просроченной.*

Указанная задолженность возникла по нескольким договорам в рамках основной хозяйственной деятельности. Указанная дебиторская задолженность не является просроченной.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: *является аффилированным лицом*

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: *99,9999*

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: *99,9999*

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

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

Данные о дебиторах, на долю каждого из которых за 2012 год, приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «АРИЖК»*

ИНН *7727683708*

ОГРН *1097746050973*

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

Сумма дебиторской задолженности, тыс.руб.: **3 700 314**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **Указанная дебиторская задолженность не является просроченной.**

Указанная задолженность возникла по нескольким договорам в рамках основной хозяйственной деятельности. Указанная дебиторская задолженность не является просроченной.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **Да**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **99,9999**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **99,9999**

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

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

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**

ИНН **7831000027**

ОГРН **1027800000140**

Место нахождения: **195112, Санкт-Петербург, Малоохтинский пр., д.64, лит. А**

Сумма дебиторской задолженности, тыс.руб.: **1 645 855**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **Указанная дебиторская задолженность не является просроченной.**

Указанная задолженность возникла по нескольким договорам в рамках основной хозяйственной деятельности. Указанная дебиторская задолженность не является просроченной.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **Нет**

Данные о дебиторах, на долю каждого из которых на 30.09.2013, приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Агентство финансирования жилищного строительства»**

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

ИНН **7727683708**

ОГРН **1097746050973**

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

Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.: **2 721 126**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **Указанная дебиторская задолженность не является просроченной.**

Указанная задолженность возникла по нескольким договорам в рамках основной хозяйственной деятельности. Указанная дебиторская задолженность не является просроченной.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **Да**

Доля эмитента в уставном капитале лица, %: **99,9999**

Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: **99,9999**

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

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

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»**

ИНН **7725699639**

ОГРН **1107746596253**

Место нахождения: **Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.**

Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.: **5 299 355**

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): **Указанная дебиторская задолженность не является просроченной.**

Указанная задолженность возникла в связи с передачей Эмитентом пула закладных ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» в рамках подготовки к размещению выпуска ипотечных ценных бумаг.

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **Нет.**

VIII. Бухгалтерская отчетность Эмитента и иная финансовая информация.

8.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, прилагаемой к Проспекту ценных бумаг:

А) годовая бухгалтерская отчетность Эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершённых финансовых года, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг (2010-2012 гг.), срок представления которой истек в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской отчетности: *приведены в Приложении 1*

Состав предоставляемой бухгалтерской отчетности за указанные годы:

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2010 год:

- *Бухгалтерский баланс;*
- *Отчет о прибылях и убытках;*
- *Отчет об изменениях капитала;*
- *Отчет о движении денежных средств;*
- *Приложение к бухгалтерскому балансу;*
- *Расчет оценки стоимости чистых активов акционерного общества;*
- *Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности;*
- *Аудиторское заключение.*

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2011 год:

- *Бухгалтерский баланс;*
- *Отчет о прибылях и убытках;*
- *Отчет об изменениях капитала;*
- *Расчет оценки стоимости чистых активов акционерного общества;*
- *Отчет о движении денежных средств;*
- *Отчет о целевом использовании полученных средств;*
- *Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;*
- *Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности;*
- *Аудиторское заключение.*

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2012 год:

- *Бухгалтерский баланс;*
- *Отчет о финансовых результатах;*
- *Отчет об изменениях капитала;*
- *Расчет оценки стоимости чистых активов акционерного общества;*
- *Отчет о движении денежных средств;*
- *Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;*
- *Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности*
- *Аудиторское заключение.*

Б) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за три последних завершённых финансовых года, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг (2010 – 2012 гг.), составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО):

Эмитент не составляет годовую индивидуальную бухгалтерскую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами. Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2010-2012 гг.

8.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.

Состав квартальной бухгалтерской (финансовая) отчетности Эмитента, прилагаемой к Проспекту ценных бумаг:

А) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за последний заверченный отчетный квартал, предшествующий дате утверждения Проспекта ценных бумаг, срок представления которой истек в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации: *приведена в Приложении 1 Состав предоставляемой бухгалтерской отчетности за указанный период:*

- *Бухгалтерский баланс по состоянию на 30.09.2013;*
- *Отчет о финансовых результатах за 9 месяцев 2013 года;*
- *Расчет оценки стоимости чистых активов акционерного общества.*

Б) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за последний заверченный отчетный квартал, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности: *Эмитентом составлялась промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, приведена в Приложении № 2.*

8.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность Эмитента.

Состав сводной бухгалтерской (консолидированной) отчетности Эмитента, прилагаемой к Проспекту ценных бумаг:

А) годовая сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность Эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за три последних заверченных финансовых года, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг (2010 - 2012 гг.), срок представления которой истек в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации: *В 2010-2012 гг. Эмитент не составлял сводную бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации.*

Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за 2010-2012 гг., составленная в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации, не представляется, ввиду представления сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Б) консолидированная финансовая отчетность Эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за 2010 - 2012 гг. финансовые годы, предшествующие дате утверждения Проспекта ценных бумаг: *приведена в Приложении 2.*

Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2010 год. Консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2010 год включает в себя финансовую отчетность Эмитента, финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный агент АИЖК», финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Второй ипотечный агент АИЖК», финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», которые являются консолидированными компаниями специального назначения, и финансовую отчетность открытого акционерного общества «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» и финансовую отчетность открытого акционерного общества «Страховая компания АИЖК».

В состав консолидированной финансовой отчетности за 2010 год входит:

- *Консолидированный отчет о совокупном доходе;*
- *Консолидированный отчет о финансовом положении;*
- *Консолидированный отчет о движении денежных средств;*
- *Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств;*
- *Примечания к консолидированной финансовой отчетности;*
- *Заключение независимых аудиторов.*

Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2011 год. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года включает в себя финансовую отчетность Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», финансовую отчетность Открытого акционерного общества «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов», финансовую отчетность Открытого акционерного общества «Страховая компания АИЖК», а также финансовые отчетности Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Второй ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» и Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-1».

В состав консолидированной финансовой отчетности за 2011 год входит:

- *Консолидированный отчет о совокупном доходе;*
- *Консолидированный отчет о финансовом положении;*
- *Консолидированный отчет о движении денежных средств;*
- *Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств;*
- *Примечания к консолидированной финансовой отчетности;*
- *Заключение независимых аудиторов.*

Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2012 год. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года включает в себя финансовую отчетность Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», финансовую отчетность Открытого акционерного общества «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов», финансовую отчетность Открытого акционерного общества «Страховая компания АИЖК», а также финансовые отчетности Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Второй ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2012-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2013-1».

В состав консолидированной финансовой отчетности за 2012 год входит:

- *Консолидированный отчет о совокупном доходе;*
- *Консолидированный отчет о финансовом положении;*
- *Консолидированный отчет о движении денежных средств;*
- *Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств;*
- *Примечания к консолидированной финансовой отчетности;*
- *Заключение независимых аудиторов.*

8.4. 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

отношении текущего финансового года, квартальная бухгалтерская отчетность за который включается в состав Проспекта ценных бумаг, а также в отношении каждого завершеного финансового года, годовая бухгалтерская отчетность за который включается в состав Проспекта ценных бумаг: *приведена в Приложении 1. Учетная политика Эмитента приведена в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности на соответствующие отчетные периоды.*

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

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

8.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного финансового года.

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие после даты окончания последнего завершеного финансового года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который представлена в проспекте ценных бумаг, и до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В период с 01.01.2013 до даты утверждения Проспекта ценных бумаг существенных изменений в составе недвижимого имущества эмитента, числящихся в составе основных средств Эмитента, не было.

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

Сведения об участии Эмитента в судебных процессах в качестве истца либо ответчика (с указанием наложенных на ответчика судебным органом санкций) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, в течение трех лет, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг:

В течение трех лет, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг, Эмитент не участвовал в судебных процессах в качестве истца либо ответчика, которые могут существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг.

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах.

9.1.1. Общая информация.

Вид размещаемых ценных бумаг: *облигации*

Серия: *A31*

Тип: *купонные*

Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: *неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии A31 с обязательным централизованным хранением (далее – Облигации)*

Возможность досрочного погашения: *не предусмотрена*

Срок погашения: *01 февраля 2034 года – 100 (Сто) % от номинальной стоимости Облигаций*

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: *1 000 (Одна тысяча) рублей*

Количество размещаемых ценных бумаг: *7 000 000 (Семь миллионов) штук*

Объем выпуска по номинальной стоимости: *7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей*

Форма размещаемых ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

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

Сокращенное фирменное наименование: *НКО ЗАО НРД*

Место нахождения: *город Москва, улица Спартаковская, дом 12*

Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: *177-12042-000100*

Дата выдачи лицензии: *19.02.2009*

Срок действия лицензии: *бессрочная лицензия*

Орган, выдавший лицензию: *Банк России*

Выпуск всех Облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в НКО ЗАО НРД (далее - "НРД"). Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

До даты начала размещения Облигаций Эмитент передает сертификат на хранение в НРД.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее - "Депозитарии").

Права собственности на Облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями владельцам Облигаций.

Право собственности на Облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций в НРД и Депозитариях.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении номинальной стоимости Облигаций производится после исполнения Открытым акционерным обществом "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (далее и ранее – «Эмитент») всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате доходов и номинальной стоимости Облигаций.

Снятие Сертификата Облигаций с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ, «Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации», утвержденным постановлением ФКЦБ России от 16.10.1997 № 36, а также иными нормативными правовыми актами органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и внутренними документами депозитария.

Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ:

В случае хранения сертификатов предъявительских документарных ценных бумаг и/или учета прав на такие ценные бумаги в депозитарии право на предъявительскую документарную ценную бумагу переходит к приобретателю в момент осуществления приходной записи по счету депо приобретателя. Права, закрепленные эмиссионной ценной бумагой, переходят к их приобретателю с момента перехода прав на эту ценную бумагу.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему их обязательное централизованное хранение.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по ценным бумагам, обязанность по осуществлению которой в установленный срок эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по ценным бумагам иным депонентам передаются не позднее пяти рабочих дней после дня их получения.

Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации, обязаны передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее семи рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее 15 рабочих дней после даты, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям. При этом перечисление выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

После истечения указанного пятнадцатидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по Облигациям независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежащие передаче выплаты по ценным бумагам.

Передача выплат по ценным бумагам осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по ценным бумагам в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по ценным бумагам в установленный срок эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

При этом депозитарий передает своим депонентам выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

НРД обязан раскрыть информацию о:

1) получении им подлежащих передаче выплат по ценным бумагам;

2) передаче полученных им выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе размере выплаты, приходящейся на одну ценную бумагу.

В соответствии с «Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации», утвержденным постановлением ФКЦБ от 16.10.1997 № 36:

Депозитарий обязан обеспечить обособленное хранение ценных бумаг и (или) учет прав на ценные бумаги каждого клиента (депонента) от ценных бумаг других клиентов (депонентов) депозитария, в частности, путем открытия каждому клиенту (депоненту) отдельного счета депо.

Совершаемые депозитарием записи о правах на ценные бумаги удостоверяют права на ценные бумаги, если в судебном порядке не установлено иное.

Депозитарий обязан совершать операции с ценными бумагами клиентов (депонентов) только по поручению этих клиентов (депонентов) или уполномоченных ими лиц, включая попечителей счетов, и в срок, установленный депозитарным договором. Депозитарий обязан осуществлять записи по счету депо клиента (депонента) только при наличии документов, являющихся в соответствии с указанным положением и иными нормативными правовыми актами и депозитарным договором основанием для совершения таких записей.

Основанием совершения записей по счету депо клиента (депонента) являются:

- поручение клиента (депонента) или уполномоченного им лица, включая попечителя счета, отвечающее требованиям, предусмотренным в депозитарном договоре;*
- в случае перехода права на ценные бумаги не в результате гражданско-правовых сделок - документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.*

Депозитарий обязан регистрировать факты обременения ценных бумаг клиентов (депонентов) залогом, а также иными правами третьих лиц в порядке, предусмотренном депозитарным договором.

Права на ценные бумаги, которые хранятся и (или) права на которые учитываются в депозитарии, считаются переданными с момента внесения депозитарием соответствующей записи по счету депо клиента (депонента). Однако при отсутствии записи по счету депо заинтересованное лицо не лишается возможности доказывать свои права на ценную бумагу, ссылаясь на иные доказательства.

В случае изменения действующего законодательства и/или вступления в силу нормативных документов Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства и/или нормативных документов.

Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:

Каждая Облигация предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией, являются Сертификат Облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

1. Владелец Облигаций имеет право на получение:

- *01 февраля 2034 года 100 (сто) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *процента от номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), сроки выплаты и порядок определения которого указаны в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг;*
- *номинальной стоимости принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.*

2. Владелец Облигаций имеет право требовать приобретения Облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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 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).

4. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты 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 номинальной стоимости в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

5. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по приобретению Облигаций (в том числе дефолта), владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты стоимости приобретения 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 стоимости приобретения Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

6. Владелец Облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Владелец Облигаций, купивший Облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями до полной их оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска, - также до государственной регистрации указанного отчета, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

7. Владелец Облигаций имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.

8. Кроме перечисленных прав, Владелец Облигации вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении 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: 109097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

ИНН: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате 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 Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Способ размещения: открытая подписка

Порядок размещения ценных бумаг:

Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения:

Размещение Облигаций осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «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 деятельность 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.

В случае если Эмитент намерен предоставить уведомление об итогах выпуска облигаций Эмитент до начала размещения Облигаций обязан раскрыть информацию о намерении представить уведомление об итогах выпуска Облигаций в порядке и сроки, установленные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ФБ ММВБ»*

Место нахождения: *г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13*

Почтовый адрес: *125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13*

Лицензия фондовой биржи: *№ 077-007*

Дата выдачи лицензии: *20.12.2013*

Срок действия лицензии: *без ограничения срока действия*

Орган, выдавший лицензию: *Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)*

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи.

При этом размещение Облигаций может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Решение о порядке размещения Облигаций принимается единоличным исполнительным органом управления Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности до даты начала размещения Облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении до даты начала размещения Облигаций.

Размещение Облигаций проводится без включения Облигаций в котировальный список «В».

1) Размещение Облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период:

В дату начала размещения Облигаций проводится конкурс по определению ставки купона на первый купонный период (далее - "Конкурс"). Заключение сделок по размещению Облигаций начинается после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.

Участниками Конкурса, проводимого в дату начала размещения Облигаций, могут быть Участники торгов Биржи (далее - "Участники торгов"). Участники торгов могут принимать участие в Конкурсе от своего имени и за свой счет и/или от своего имени и за счет потенциальных покупателей. В случае если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть счет депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Заключение сделок по размещению Облигаций в течение срока размещения осуществляется на Бирже путем удовлетворения заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи.

К началу проведения Конкурса Участники торгов, принимающие участие в Конкурсе, резервируют на своих торговых счетах в НРД денежные средства в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на покупку, с учетом всех комиссионных сборов.

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

Сокращенное фирменное наименование: НКО ЗАО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Лицензия на право осуществления банковских операций: № 3294

Орган, выдавший указанную лицензию: Банк России

Дата выдачи указанной лицензии: 26.07.2012

БИК: 044583505

К/с: 30105810100000000505

тел.: (495) 705 -96-19

Время подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

В дату проведения Конкурса Участники торгов, принимающие участие в Конкурсе, в период подачи заявок выставляют в адрес посредника при размещении (далее и ранее по тексту - "Андеррайтер") заявки на приобретение Облигаций в системе торгов Биржи.

В каждой заявке указывается:

- **цена покупки Облигаций, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг;**
- **количество Облигаций;**
- **величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций;**
- **код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;**
- **иные параметры в соответствии с Правилами Биржи.**

Величина указываемой в заявке процентной ставки по первому купону должна быть выражена в процентах годовых с точностью до сотой доли процента.

После окончания периода сбора заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки. После окончания периода сбора заявок на Конкурс Биржа составляет сводный реестр всех введенных и неснятых Участниками торгов заявок на момент окончания периода сбора заявок на Конкурс (далее - "Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг") и передает его Андеррайтеру и/или Эмитенту.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, единоличный исполнительный орган Эмитента - Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности - принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о нем в письменном виде Бирже. После

раскрытия Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "Интерфакс" или "АК&М" сообщения о величине процентной ставки по первому купону Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок на покупку Облигаций осуществляется Андеррайтером путем подачи встречных заявок на продажу Облигаций по цене размещения, указанной в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2. Проспекта ценных бумаг, по отношению к заявкам, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине, установленной в результате Конкурса. Время проведения операций в рамках Конкурса и заключения сделок по размещению Облигаций устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае если количество Облигаций, указанное в заявке на покупку, не превышает количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку ценных бумаг удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом удовлетворение Андеррайтером заявок на покупку Облигаций происходит в следующем порядке:

1) заявки удовлетворяются в порядке возрастания процентной ставки, указанной в таких заявках, т.е. первой удовлетворяется заявка, в которой указано минимальное значение процентной ставки из всех поданных заявок, второй удовлетворяется заявка с минимальным значением процентной ставки из оставшихся неудовлетворенными заявок и т.д.;

2) в случае равных процентных ставок, указанных в заявках, их удовлетворение происходит в порядке очередности их подачи.

Неудовлетворенные в ходе проведения Конкурса заявки на покупку Облигаций отклоняются Андеррайтером. Проданные при размещении Облигации переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.

Для приобретения Облигаций при их размещении после окончания Конкурса в случае их неполного размещения Участники торгов вправе подать через систему торгов Биржи в адрес Андеррайтера обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций. В заявке указывается максимальное количество Облигаций, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций, указанная в п. 8.4. Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2. Проспекта ценных бумаг. На момент подачи заявка должна быть обеспечена соответствующим объемом денежных средств на счете лица, подающего заявку в НРД.

Удовлетворение заявок на приобретение Облигаций при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций. Поданные заявки на приобретение Облигаций удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций, заявка удовлетворяется в объеме неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

2) Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, единоличный исполнительный орган Эмитента - Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности - принимает решение о величине процентной ставки по первому купону до даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. Эмитент сообщает Бирже информацию о величине процентной ставки по первому купону до Даты начала размещения Облигаций.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Время подачи адресных заявок по фиксированной цене и ставке первого купона (далее - период подачи заявок), а также удовлетворения адресных заявок по фиксированной цене и ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в дату начала размещения Облигаций после окончания Периода подачи заявок, выставляемых Участниками торгов в адрес Андеррайтера, и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.

В случае если потенциальный покупатель не является Участником торгов Биржи, он должен заключить соответствующий договор с любым Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно.

В дату начала размещения Участники торгов Биржи в течение Периода подачи заявок подают адресные заявки на покупку Облигаций с использованием системы торгов Биржи, как за свой счет, так и за счет клиентов.

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера. В каждой заявке указывается Цена размещения Облигаций, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций и прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи. В заявке на приобретение Облигаций должно быть указано то количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по определенной до даты начала размещения ставке по первому купону.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в НРД в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учетом всех необходимых комиссионных сборов.

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

Сокращенное фирменное наименование: НКО ЗАО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Лицензия на право осуществления банковских операций: № 3294

Орган, выдавший указанную лицензию: Банк России

Дата выдачи указанной лицензии: 26.07.2012

БИК: 044583505

К/с: 30105810100000000505

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке

первого купона, Биржа составляет Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает его Андеррайтеру и/или Эмитенту. После окончания периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа Сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации, и количестве Облигаций, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент решил продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент решил продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи.

После удовлетворения заявок, поданных в течение Периода подачи заявок, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по Цене размещения Облигаций и ставке купона в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций по итогам Периода подачи заявок. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Андеррайтер заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент желает продать Облигации, путем выставления встречных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского Кодекса Российской Федерации.

При размещении ценных бумаг преимущественное право приобретения ценных бумаг не предоставляется.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

При размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Эмитент и/или уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций, содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующим в их интересах Участником торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых ценных бумаг.

Заключение таких предварительных договоров осуществляется путем акцепта Эмитентом и/или уполномоченным им лицом ofert от потенциальных инвесторов на заключение предварительных договоров, в соответствии с которыми инвестор и Эмитент обязуются заключить в дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций (далее – Предварительные договоры). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается до даты начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в ленте новостей одного из информационных агентств "Интерфакс" или "АК&М" и на сайте Эмитента в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт. В случае если для заключения Предварительных договоров Эмитент назначает уполномоченное лицо, Эмитент также раскрывает информацию об уполномоченном лице, с указанием адреса (реквизитов), по которому инвесторы могут направлять оферты с предложением заключить Предварительные договоры.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации и минимальную ставку первого купона по Облигациям, при которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры. Первоначально установленная решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющего его обязанности - дата истечения срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» в ленте новостей одного из информационных агентств "Интерфакс" или "АК&М" и на сайте Эмитента в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг» следующим образом:

- *в ленте новостей одного из информационных агентств "Интерфакс" или "АК&М" не позднее дня окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор;*
- *на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: <http://www.rosipoteka.ru>, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, не позднее дня, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).*

Основные договоры купли-продажи Облигаций заключаются по Цене размещения Облигаций, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг, путем выставления адресных заявок в системе торгов Биржи в порядке, установленном настоящим подпунктом.

Размещение Облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

Орган управления Эмитента, утвердивший Решение о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг: *Наблюдательный совет открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».*

Дата принятия решения об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг: *25 марта 2014 года*

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято соответствующее решение: *протокол от 25 марта 2014 года № 1/09*

Доля Облигаций, при неразмещении которой выпуск признается несостоявшимся, не установлена.

Одновременно с размещением ценных бумаг предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации, посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа) не планируется.

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях.

А) Размер дохода по Облигациям

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период, в виде процентов от номинальной стоимости Облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

Порядок определения процентной ставки по первому купону:

Предусматривается возможность определения размера ставки по первому купону в соответствии с решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющего его обязанности при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период либо в ходе проведения Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период. Решение о порядке определения размера первого купонного дохода по Облигациям принимается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности до Даты начала размещения Облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

1) В соответствии с решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющего его обязанности при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

Единоличный исполнительный орган Эмитента - Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности принимает решение о величине процентной ставки по первому купону до Даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

2) В ходе проведения Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период (далее - Конкурс):

В дату проведения Конкурса Участники торгов, принимающие участие в Конкурсе в дату начала размещения Облигаций, в период подачи заявок выставляют в адрес Андеррайтера заявки на приобретение Облигаций в системе торгов Биржи. В каждой заявке указывается цена приобретения Облигаций, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций и величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций, а также иные параметры в соответствии с Правилами Биржи. Величина указываемой в заявке процентной ставки по первому купону должна быть выражена в процентах годовых с точностью до сотой доли процента.

После окончания периода сбора заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки. После окончания периода сбора заявок на Конкурс Биржа составляет Сводный реестр всех введенных и неснятых Участниками торгов заявок на момент окончания периода сбора заявок на Конкурс и передает его Андеррайтеру и/или Эмитенту.

Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, единоличный исполнительный орган Эмитента - Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о нем в письменном виде Бирже. После раскрытия Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "Интерфакс" или "АК&М" сообщения о величине процентной ставки по первому купону Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Порядок определения процентной ставки по второму и последующим купонам:

1). До Даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о размере ставок купонов или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам, начиная со второго по j ($j=2, \dots, 38$). Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок определения ставки в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

В случае если Эмитентом не будет принято такого решения в отношении какого-либо купонного периода (i -й купонный период), Эмитент будет обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней непосредственно предшествующих i -ому купонному периоду по цене, равной 100 (Ста) процентам номинальной стоимости Облигаций без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения.

Если размер ставок купонов или порядок их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, устанавливается Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобрести Облигации по требованию их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода,

предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется ставка купона или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, одновременно с иными купонными периодами, и который наступит раньше, по цене, равной 100 (Ста) процентам номинальной стоимости Облигаций без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения. Приобретение Облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяются такие размер или порядок определения размера процента (купона) по Облигациям, в этом случае не требуется.

2). Процентная ставка по купонам или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, неустановленная Эмитентом до Даты начала размещения Облигаций ($i=(j+1), \dots, 38$), определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций в Дату установления i -го купона, которая наступает не позднее, чем за 6 (Шесть) рабочих дней до даты выплаты $(i-1)$ -го купона. Эмитент имеет право определить в Дату установления i -го купона процентную ставку или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, любого количества следующих за i -м купоном неопределенных купонов. Размер процентной ставки или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по i -му купону доводится Эмитентом до сведения владельцев Облигаций в срок, не позднее, чем за 6 (Шесть) рабочих дней до даты начала i -го купонного периода по Облигациям в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. При этом одновременно у Эмитента возникает обязанность обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего первому купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по цене, равной 100 (Ста) процентам номинальной стоимости Облигаций без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок определения ставки в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по которым определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций, а также порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

В дату выплаты купонного (процентного) дохода по тридцать восьмому купону погашается номинальная стоимость Облигаций.

Приобретение Эмитентом облигаций по требованию Владельцев осуществляется в порядке, указанном в п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

В случае если единоличный исполнительный орган Эмитента – Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности принял решение о порядке определения ставки купонного дохода в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, на несколько купонных периодов Эмитент также вправе определить минимальный размер процентной ставки для каждого j -ого купона ($j= 2, \dots, 38$) (далее - Минимальная процентная ставка) и/или максимальный размер процентной ставки для каждого j -ого купона ($j= 2, \dots, 38$) (далее - Предельная процентная ставка) в срок не позднее определения ставки купонного дохода в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, для первого из определяемых купонных периодов.

В случае если единоличный исполнительный орган Эмитента – Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности установил Минимальную процентную ставку процентная ставка по каждому j-ому купону не может быть меньше размера Минимальной процентной ставки, установленной единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности по соответствующему j-ому купону.

В случае если процентная ставка по j-ому купону, определенная в соответствии с настоящим пунктом Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, меньше величины Минимальной процентной ставки по j-ому купону, то процентная ставка по j-ому купону устанавливается равной Минимальной процентной ставке по j-ому купону.

Владельцы Облигаций не имеют право требовать приобретения Облигаций Эмитентом, в случае если процентная ставка по j-ому купону устанавливается равной Минимальной процентной ставке по соответствующему j-ому купону.

В случае если единоличный исполнительный орган Эмитента - Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности установил Предельную процентную ставку процентная ставка по каждому j-ому купону не может превышать размер Предельной процентной ставки, установленной единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности по соответствующему j-ому купону.

В случае если процентная ставка по j-ому купону, определенная в соответствии с настоящим пунктом Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, превышает величину Предельной процентной ставки по j-ому купону, то процентная ставка по j-ому купону устанавливается равной Предельной процентной ставке по j-ому купону.

Владельцы Облигаций не имеют право требовать приобретения Облигаций Эмитентом, в случае если процентная ставка по j-ому купону устанавливается равной Предельной процентной ставке по соответствующему j-ому купону.

Эмитент раскрывает величину Минимальной процентной ставки и Предельной процентной ставки путем опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "Интерфакс" или "АК&М" и на сайте Эмитента в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, не позднее, чем за 6 (Шесть) рабочих дней до даты окончания (j-1)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по j-тому и последующим купонам).

Если дата выплаты купонного дохода по любому из тридцати восьми купонов по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Предусматривается 38 (Тридцать восемь) купонных периодов.

Купонный (процентный) период		Размер купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	
Датой начала 1-го купонного периода	Датами окончания 1-го, 2-го, 3-го, 4-го, 5-	Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

<p>является дата начала размещения Облигаций. Датами начала 2-го, 3-го, 4-го, 5-го, 6-го, 7-го, 8-го, 9-го, 10-го, 11-го, 12-го, 13-го, 14-го, 15-го, 16-го, 17-го, 18-го, 19-го, 20-го, 21-го, 22-го, 23-го, 24-го, 25-го, 26-го, 27-го, 28-го, 29-го, 30-го, 31-го, 32-го, 33-го, 34-го, 35-го, 36-го, 37-го и 38-го купонных периодов Облигаций являются соответственно даты:</p> <p>01 августа 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 августа 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 февраля 2030 г., 01 августа 2030 г., 01 февраля 2031 г., 01 августа 2031 г., 01 февраля 2032 г., 01 августа 2032 г.,</p>	<p>го, 6-го, 7-го, 8-го, 9-го, 10-го, 11-го, 12-го, 13-го, 14-го, 15-го, 16-го, 17-го, 18-го, 19-го, 20-го, 21-го, 22-го, 23-го, 24-го, 25-го, 26-го, 27-го, 28-го, 29-го, 30-го, 31-го, 32-го, 33-го, 34-го, 35-го, 36-го, 37-го и 38-го купонных периодов Облигаций являются соответственно даты:</p> <p>01 августа 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 августа 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 февраля 2030 г., 01 августа 2030 г., 01 февраля 2031 г., 01 августа 2031 г., 01 февраля 2032 г., 01 августа 2032 г., 01 февраля 2033 г., 01 августа 2033 г.,</p>	<p>$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%)$, где, j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 38; K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.); Nom – номинальная стоимость одной Облигации (руб.); C_j - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых; T(j - 1) - дата начала j-того купонного периода (для первого купонного периода – дата размещения Облигаций); T(j) - дата окончания j-того купонного периода.</p> <p>Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).</p>
---	--	---

01 февраля 2033 г., 01 августа 2033 г.	01 февраля 2034 г.	
---	--------------------	--

Порядок раскрытия информации о размере (порядке определения размера) процента (купона) по облигациям:

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении ставки купона на первый купонный период по Облигациям публикуется в форме сообщения о существенном факте "О начисленных доходах по эмиссионным ценным бумагам Эмитента" в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения об установлении ставки купона на первый купонный период по Облигациям в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс");

При этом сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении ставки купонного дохода на первый купонный период должно быть опубликовано в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" до даты начала размещения Облигаций.

Эмитент информирует Биржу о ставке купона на первый купонный период по Облигациям до даты начала размещения Облигаций.

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной Эмитентом по результатам проведенного Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "О начисленных доходах по ценным бумагам Эмитента" и публикуется в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения об определении ставки купона на первый купонный период в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Процентная ставка или порядок определения размера ставок по купонам, начиная со второго, определяется в соответствии с порядком, указанным в пункте 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и настоящим пункте Проспекта ценных бумаг.

Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона начиная со второго, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О начисленных доходах по эмиссионным ценным бумагам Эмитента» в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не

- позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Б) Порядок и условия погашения Облигаций и выплаты по ним процента (купона):

Порядок и срок погашения Облигаций:

Погашение номинальной стоимости Облигаций осуществляется 01 февраля 2034 года (далее – «Дата погашения номинальной стоимости Облигаций»):

Если Дата погашения номинальной стоимости Облигаций приходится на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то перечисление подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата номинальной стоимости Облигаций производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующем порядке:

Передача денежных выплат при погашении Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Облигации подлежат погашению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций в полном объеме и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

Форма погашения Облигаций:

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена. Облигации имуществом не погашаются.

Порядок и срок выплаты процентов (купона) по Облигациям, включая срок выплаты каждого купона:

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

Купон: По Облигациям выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 38 (Тридцать восемь). Купонным доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.

<p>Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций. Датами начала 2-го, 3-го, 4-го, 5-го, 6-го, 7-го, 8-го, 9-го, 10-го, 11-го, 12-го, 13-го, 14-го, 15-го, 16-го, 17-го, 18-го, 19-го, 20-го, 21-го, 22-го, 23-го, 24-го, 25-го, 26-го, 27-го, 28-го, 29-го, 30-го, 31-го, 32-го, 33-го, 34-го, 35-го, 36-го, 37-го и 38-го купонных периодов в Облигаций являются соответственно даты:</p> <p>01 августа 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 февраля 2028 г.,</p>	<p>Датами окончания 1-го, 2-го, 3-го, 4-го, 5-го, 6-го, 7-го, 8-го, 9-го, 10-го, 11-го, 12-го, 13-го, 14-го, 15-го, 16-го, 17-го, 18-го, 19-го, 20-го, 21-го, 22-го, 23-го, 24-го, 25-го, 26-го, 27-го, 28-го, 29-го, 30-го, 31-го, 32-го, 33-го, 34-го, 35-го, 36-го, 37-го и 38-го купонных периодов Облигаций являются соответственно даты:</p> <p>01 августа 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 февраля 2028 г.,</p>	<p>Выплата купонного дохода за 1-й, 2-й, 3-й, 4-й, 5-й, 6-й, 7-й, 8-й, 9-й, 10-й, 11-й, 12-й, 13-й, 14-й, 15-й, 16-й, 17-й, 18-й, 19-й, 20-й, 21-й, 22-й, 23-й, 24-й, 25-й, 26-й, 27-й, 28-й, 29-й, 30-й, 31-й, 32-й, 33-й, 34-й, 35-й, 36-й, 37-й и 38-й купонный период Облигаций производится в следующие даты:</p> <p>01 августа 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 августа 2028 г.,</p>
---	---	---

01 августа 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 февраля 2030 г., 01 августа 2030 г., 01 февраля 2031 г., 01 августа 2031 г., 01 февраля 2032 г., 01 августа 2032 г., 01 февраля 2033 г., 01 августа 2033 г.	01 августа 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 февраля 2030 г., 01 августа 2030 г., 01 февраля 2031 г., 01 августа 2031 г., 01 февраля 2032 г., 01 августа 2032 г., 01 февраля 2033 г., 01 августа 2033 г., 01 февраля 2034 г.	01 февраля 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 февраля 2030 г., 01 августа 2030 г., 01 февраля 2031 г., 01 августа 2031 г., 01 февраля 2032 г., 01 августа 2032 г., 01 февраля 2033 г., 01 августа 2033 г., 01 февраля 2034 г.
		Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление надлежащей 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.

Выплата доходов по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Передача денежных выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают причитающиеся им доходы по Облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являющемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по Облигациям Эмитента, а также прогноз Эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения Облигаций:

Погашение номинальной стоимости Облигаций и выплата доходов по ним планируется за счет погашения приобретаемых прав требований по ипотечным кредитам, а также дополнительных доходов, получаемых за счет управления свободным остатком денежных средств. По мнению Эмитента, указанные источники будут доступны в процессе всего срока обращения выпуска Облигаций.

Дата составления списка владельцев облигаций для исполнения по ним обязательств (выплата процентов (купона), погашения):

Составление Списка владельцев для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям не предусмотрено.

Указание на то, что исполнение обязательства по отношению к владельцу, включенному в список владельцев облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения облигаций после даты составления списка владельцев облигаций:

Составление Списка владельцев для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям не предусмотрено.

Указание на то, что в случае непредставления (несвоевременного предоставления) регистратору(депозитарию, осуществляющему централизованное хранение) информации, необходимой для

исполнения эмитентом обязательств по облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являвшемуся владельцем облигаций на дату составления списка владельцев облигаций для исполнения по ним обязательств:

В соответствии с требованиями Федерального закона № 122-ФЗ передача выплат по облигациям в целях исполнения обязательств по облигациям осуществляется без составления списка владельцев облигаций.

в) Порядок и условия досрочного погашения Облигаций:

Возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций не предусмотрена.

г) Порядок и условия приобретения Облигаций Эмитентом с возможностью их последующего обращения:

Предусматривается возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения до истечения срока погашения Облигаций.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Порядок приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций:

Решение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента в срок не позднее 7 (Семи) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами облигаций может быть принято предложение об их приобретении. Приобретение Эмитентом Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (порядок приобретения Облигаций). Решение о порядке приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций принимается Эмитентом в дату принятия решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций и раскрывается в сообщении о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Сообщение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций публикуется в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами облигаций может быть принято предложение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций. В сообщении о приобретении Эмитентом Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций среди прочих сведений указываются:

- *порядок приобретения (на Бирже или внебиржевом рынке);*
- *цена приобретения Облигаций (или порядок ее определения);*
- *максимальное количество приобретаемых Облигаций;*
- *дата заключения сделок купли - продажи Облигаций;*
- *иные сведения;*

В соответствии с решением о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент публикует безотзывную оферту о приобретении Облигаций, которая должна содержать все существенные условия приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Публичная безотзывная оферта публикуется на странице в сети "Интернет" по адресу www.rosipoteka.ru и www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами облигаций может быть принято предложение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Порядок и сроки принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций определяются условиями опубликованной Эмитентом публичной безотзывной оферты о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

В целях приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент вправе назначить Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций либо

исполнять данные услуги самостоятельно и отменять такие назначения.

В случае, если Эмитент назначает организацию, оказывающую Эмитенту услуги по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, то эта организация является Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, действующим по поручению и за счет Эмитента.

В случае назначения Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее, в том числе, следующую информацию:

- полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами;*
- его место нахождения, а также адрес и номер факса для направления заявлений в соответствии с порядком, установленным ниже;*
- сведения о лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию.*

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в дату подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - после опубликования в ленте новостей.

Эмитент вправе приобрести как весь выпуск Облигаций, так и его часть. В случае принятия владельцами Облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Облигаций.

В последующем приобретенные Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до наступления даты полного погашения Облигаций (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока приобретения облигаций: *Приобретение Эмитентом Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций возможно только после их полной оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска, - также после государственной регистрации указанного отчета.*

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: *Решение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента в срок не позднее 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами облигаций может быть принято предложение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.*

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций:

Сообщение о принятии уполномоченным органом Эмитента решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;*
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после*

опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

При этом сообщение о принятии решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно быть опубликовано не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами облигаций может быть принято предложение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В соответствии с решением о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент публикует безотзывную оферту о приобретении Облигаций, которая должна содержать все существенные условия приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Публичная безотзывная оферта публикуется на странице в сети "Интернет" по адресу www.rosipoteka.ru и www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока принятия предложений владельцев Облигаций о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций в форме сообщения о существенном факте "О заключении эмитентом договора, предусматривающего обязанность приобретать эмиссионные ценные бумаги указанного Эмитента". Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты заключения Эмитентом последнего договора (приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций), определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Иные условия приобретения облигаций: *отсутствуют*

Приобретение Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, устанавливается Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг по Облигациям или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций (далее - "Период предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом"). Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Для целей настоящего пункта вводятся следующие обозначения:

(i-1) - номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций.

i - номер купонного периода, в котором размер купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, устанавливается Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций по требованию

владельцев Облигаций, является Агент по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, действующий по поручению и за счет Эмитента.

Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций и отменять такие назначения.

При назначении Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее, в том числе, следующую информацию:

- полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций;
- его место нахождения, а также адрес и номер факса для направления заявлений в соответствии с порядком, установленным ниже;
- сведения о лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в дату подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - после опубликования в ленте новостей.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

1) Владелец Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае если владелец Облигаций не является Участником торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее и ранее именуется "Участник торгов".

2) В течение Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом Участник торгов должен направить Агенту по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций письменное уведомление о намерении продать определенное количество Облигаций (далее - "Уведомление").

Уведомление направляется по адресу Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, указанному Эмитентом в информационном сообщении о назначении Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций. В случае изменения адреса Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций Эмитент публикует сообщение об изменении адреса в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в дату соответствующего изменения либо в дату, в которую Эмитент узнал о наступлении указанного события, а также размещает на сайте в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - после опубликования в ленте новостей.

Уведомление считается полученным в дату его получения Агентом по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций.

Уведомление должно выражать намерение продать Эмитенту Облигации, а также содержать следующие сведения:

- полное наименование Участника торгов;
- полное наименование владельца Облигаций (для Участника торгов, действующего за счет и по поручению владельцев Облигаций);
- государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации Облигаций;
- количество предлагаемых к продаже Облигаций (цифрами и прописью).

Уведомление должно быть подписано Участником торгов и владельцем Облигаций и скреплено печатью Участника торгов и владельца Облигаций (для юридических лиц).

Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Агентом по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций в течение Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Агентом по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций после окончания Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Эмитент не несет обязательств по приобретению Облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;*
- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.*

3) После направления Уведомления Участник торгов подает адресную заявку на продажу Облигаций в систему торгов Биржи, адресованную Агенту по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, с указанием Цены Приобретения Облигаций, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, и кодом расчетов Т0. Количество Облигаций, указанное в данной заявке, не может превышать количество Облигаций, ранее указанное в Уведомлении, направленном Агенту по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций Эмитента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций. Данная заявка должна быть выставлена Участником торгов в систему торгов с 13 часов 00 минут до 15 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Облигаций Эмитентом.

Дата Приобретения Облигаций определяется как второй рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Облигациям. Цена Приобретения Облигаций определяется как 100 (Сто) процентов номинальной стоимости Облигаций без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной Цены Приобретения Облигаций.

4) Сделки по приобретению Эмитентом Облигаций у Участника торгов совершаются на Бирже в соответствии с Правилами Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 30 минут по московскому времени в Дату Приобретения Облигаций подать через Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций встречные адресные заявки к заявкам Участников торгов, от которых Агент по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций получил Уведомления, поданные в соответствии с пунктом 10 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг и находящиеся в Системе торгов Биржи к моменту заключения сделки.

Расчеты по заключенным сделкам производятся на условиях "поставка против платежа" в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации.

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока приобретения облигаций: Приобретение Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций возможно только после их полной оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска, - также после государственной регистрации указанного отчета.

При приобретении Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций Дата приобретения Облигаций определяется в соответствии с п. 9.3 и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до наступления даты полного погашения Облигаций (при условии соблюдения

Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, устанавливается Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций. Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Порядок приобретения Облигаций определен в п. 9.3. и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций:

В случае если в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, процентная ставка по купонам или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций, информация о размере купона или о порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О начисленных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента» в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения единоличным исполнительным органом Эмитента:

- *в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;*
- *на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").*

Указанное сообщение должно содержать, в том числе, следующую информацию:

- *размер купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента;*
- *в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций имеют право требовать приобретения Облигаций Эмитентом;*
- *цену приобретения Облигаций, установленную Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг (100% от номинальной стоимости Облигаций);*
- *дату приобретения Облигаций по требованию владельцев Облигаций.*

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций в форме сообщения о существенном факте "О заключении эмитентом договора, предусматривающего обязанность приобретать эмиссионные ценные бумаги указанного Эмитента". Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты заключения Эмитентом последнего договора (приобретения Облигаций по требованию владельцев Облигаций), определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- *в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;*
- *на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").*

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Иные условия приобретения облигаций: *отсутствуют*

В случае невозможности приобретения Облигаций вследствие реорганизации, ликвидации Биржи либо в силу требований законодательства Российской Федерации, Эмитент принимает решение об ином организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций. Приобретение Облигаций в этом случае будет осуществляться в соответствии с нормативными и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли на рынке ценных бумаг.

При смене Биржи, через которую будут заключаться сделки по приобретению Облигаций, Эмитент должен опубликовать информацию о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций. Информация о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций, публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» в дату соответствующего изменения либо в дату, в которую Эмитент узнал о наступлении указанного события, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - после опубликования в ленте новостей.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с приобретением Облигаций, законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, приобретение Облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации, действующих на момент совершения соответствующих действий.

д) Сведения о платежных агентах по Облигациям:

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Платежный агент не назначен.

Указывается на возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях.

Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения при осуществлении платежей в пользу владельцев Облигаций в случаях, указанных в п. 9.7.3 и 9.7.4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Е) Действия владельцев Облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям:

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с дефолтом по Облигациям, законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, указанные действия будут осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации, действующих на момент их совершения.

9.7.1. В соответствии со ст. 809 и 810 Гражданского кодекса Российской Федерации Эмитент обязан вернуть владельцам Облигаций номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг.

Неисполнение Эмитентом обязательств по Облигациям является существенным нарушением условий заключенного договора займа (Дефолт) в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигациям на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по приобретению Облигаций на срок более 10 (Десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

2. Порядок обращения с требованиями к эмитенту

В случае наступления дефолта или технического дефолта Эмитента по Облигациям владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица вправе обратиться к Эмитенту с требованием выплатить:

1) в случае дефолта – номинальную стоимость и/или предусмотренный ею доход и/или стоимость приобретения Облигаций, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

2) в случае технического дефолта - проценты за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Облигаций, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций.

Владелец Облигации либо уполномоченное им лицо представляет Эмитенту Претензию с приложением следующих документов:

- копии выписки по счету депо владельца Облигаций;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Претензию от имени владельца Облигаций (в случае предъявления Претензии представителем владельца Облигаций).

Претензия в обязательном порядке должна содержать следующие сведения:

- полное наименование (полное имя) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям;
- государственный регистрационный номер выпуска Облигаций и дата его регистрации;
- количество Облигаций (цифрами и прописью), принадлежащих владельцу Облигаций;
- наименование события, давшее право владельцу Облигаций обратиться с данным требованием к Эмитенту;
- место нахождения и почтовый адрес лица, направившего Претензию;
- реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- налоговый статус лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям;
- код ОКПО;
- код ОКВЭД;
- БИК (для кредитных организаций).

В том случае, если владелец Облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Претензии необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии.

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций,
- наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Дополнительно к Претензии, к информации относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, владец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым РФ имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык³;

б) в случае если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в РФ);

в) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо-нерезидент:

- официальное подтверждение того, что физическое лицо является резидентом государства, с которым РФ заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения;

- официальное подтверждение того, что иностранное физическое лицо находится на территории РФ более 183 дней (нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом РФ для целей налогообложения доходов.

³ Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

з) Российским гражданам – владельцам Облигаций, проживающим за пределами территории Российской Федерации, либо лицу, уполномоченному владельцем совершать действия, связанные с Облигациями, предварительно запросив у такого российского гражданина, необходимо предоставить Эмитенту заявление в произвольной форме о признании российским гражданином своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат по Облигациям.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по почтовому адресу Эмитента или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента. Претензия рассматривается Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней (далее – срок рассмотрения Претензии).

3. Если в случае технического дефолта по выплате процента (купона), Эмитент в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты, в которую обязательство должно было быть исполнено, выплатил причитающуюся сумму купонного дохода по Облигациям, но не выплатил проценты за несвоевременную выплату доходов по Облигациям, в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты акцепта Претензии перечисляет причитающиеся суммы в адрес владельцев Облигаций.

Если в случае технического дефолта по выплате суммы основного долга Эмитент в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты, в которую обязательство должно было быть исполнено, выплатил причитающуюся сумму основного долга, но не выплатил проценты за несвоевременную выплату суммы основного долга в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить требование к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты акцепта Претензии перечисляет проценты за несвоевременную выплату суммы основного долга в адрес владельцев Облигаций.

Если в случае технического дефолта по приобретению Облигации Эмитент в течение установленного для технического дефолта срока выплатил причитающуюся сумму номинальной стоимости Облигаций, а также накопленный купонный доход в соответствии с п.10 Решения о выпуске ценных бумаг, но не выплатил проценты за несвоевременное приобретение Облигации в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, то владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица вправе предъявить Претензию к Эмитенту об уплате таких процентов. В этом случае Эмитент в течение 5 (Пяти) дней с даты получения Претензии владельца Облигаций рассматривает такую Претензию и в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты акцепта Претензии перечисляет причитающиеся суммы в пользу владельца Облигаций, предъявившего Претензию.

4. В случае предъявления Претензии, содержащей требование выплаты номинальной стоимости Облигаций и дохода по Облигациям с момента начала купонного периода, следующего за купонным периодом, в который обязательство по выплате купонного дохода по Облигациям должно было быть исполнено, до даты фактической выплаты Эмитентом номинальной стоимости Облигаций в связи с наступлением дефолта по выплате дохода по Облигациям и/или выплате номинальной стоимости Облигаций, Претензия дополнительно должна содержать следующую информацию:

- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать выплаты по Облигациям, указанные по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам;
- реквизиты счёта депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

В случае осуществления выплат владельцам Облигаций, потребовавшим выплаты номинальной стоимости Облигаций и дохода по Облигациям с момента начала купонного периода, следующего за купонным периодом, в который обязательство по выплате купонного дохода по Облигациям должно быть исполнено, до даты фактической выплаты Эмитентом номинальной стоимости Облигаций в связи с наступлением дефолта по выплате дохода по Облигациям и/или выплате номинальной стоимости Облигаций, выплата следующих сумм осуществляется Эмитентом с проведением расчетов по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам:

- *номинальной стоимости;*
- *накопленного купонного дохода по Облигациям с момента начала купонного периода, следующего за купонным периодом, в который обязательство по выплате купонного периода должно было быть исполнено, до даты фактической выплаты Эмитентом номинальной стоимости Облигаций.*

Для осуществления указанного перевода ценных бумаг Эмитент не позднее, чем в 10 (Десятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Претензии письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем Облигаций, совершать действия, направленные на получение выплат по Облигациям, направившего Претензию, и указывает в уведомлении об удовлетворении (акцепте) Претензии реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной НРД для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам.

После направления таких уведомлений, Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций (по форме, установленной НРД для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Претензии, а также Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям, реквизиты которого указаны в соответствующей Претензии.

После получения уведомления об удовлетворении (акцепте) Претензии владелец Облигаций или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение по форме, установленной НРД для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении (акцепте) Претензии.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения (далее – «Дата исполнения»).

Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в Российской Федерации.

5. В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям и номинальной стоимости Облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг соответственно, и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по приобретению Облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм по

приобретению Облигаций в п.10 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

6. В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Претензию или заказное письмо с Претензией либо Претензия, направленная по почтовому адресу Эмитента, не вручена в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Претензию, владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Облигаций сумм по выплате номинальной стоимости Облигаций и/или купонных выплат и/или номинальной стоимости Облигаций и накопленного купонного дохода по ним, а также процентов за несвоевременную выплату сумм номинальной стоимости Облигаций и/или купонных выплат и/или номинальной стоимости Облигаций и накопленного купонного дохода по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, или заказное письмо с Претензией, направленное Эмитенту по месту его нахождения, не вручено в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента принять письмо и/или удовлетворить Претензию по выплате сумм номинальной стоимости Облигаций и/или купонных выплат и/или номинальной стоимости Облигаций и накопленного купонного дохода по ним, а также процентов за несвоевременную выплату сумм номинальной стоимости Облигаций и/или купонных выплат и/или номинальной стоимости Облигаций и накопленного купонного дохода по ним в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Облигаций, уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о возмещении к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям, в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по Облигациям, является Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ (далее – Гарант).

Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Почтовый адрес: 109097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд (арбитражный суд или суд общей юрисдикции) с иском к Эмитенту.

При этом владельцы Облигаций - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика, юридические лица и индивидуальные предприниматели - владельцы Облигаций, могут обратиться в арбитражный суд по месту нахождения ответчика.

Общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации устанавливается в три года. В соответствии со статьей 200 Гражданского кодекса Российской Федерации течение срока исковой давности начинается по окончании срока исполнения обязательств Эмитента. С учетом того, что государственная гарантия по Облигациям действует по 02.05.2034 включительно, срок обращения кредитора с иском к гаранту не может превышать срок действия гарантии.

Подведомственность гражданских дел судам установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают исковые дела с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности. Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке (далее - индивидуальные предприниматели), а в случаях, предусмотренных Арбитражным процессуальным кодексом Российской Федерации и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя (далее - организации и граждане).

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям, которая должна включать в себя объем неисполненных обязательств, причину неисполнения обязательств, перечисление возможных действий владельцев облигаций в случае дефолта и в случае технического дефолта:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (в том числе дефолт или технический дефолт), Эмитент публикует информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении своих обязательств перед владельцами Облигаций, которая включает в себя:

- *объем неисполненных обязательств;*
- *причину неисполнения обязательств;*
- *перечисление возможных действий владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.*

Указанная информация публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Раскрытие информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

Ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям:

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям: **Правительство Российской Федерации**

Дата принятия решения об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям: **04 сентября 2013 года**

Сведения о гаранте: **Российская Федерация**

Наименование органа, выдавшего гарантию от имени Российской Федерации:

Полное наименование: **Министерство финансов Российской Федерации**

Сокращенное наименование: **Минфин РФ**

ОГРН: **1037739085636**

ИНН: **7710168360**

Дата государственной регистрации: **15.01.2003**

Место нахождения: **г. Москва, ул. Ильинка, д. 9**

Почтовый адрес: **109097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям: **<http://www.minfin.ru>**

Сведения о включении обязательств по предоставляемой государственной или муниципальной гарантии в федеральный бюджет: *Обязательства Российской Федерации по государственной гарантии включены в федеральный бюджет на 2013 год в размере до 7 млрд рублей (Приложение 37 к Федеральному закону от 03.12.2012 № 216-ФЗ «О федеральном бюджете на 2013 год и на плановый период 2014 и 2015 годов»).*

3) Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям:

Способ обеспечения: *Государственная гарантия Российской Федерации*

Размер обеспечения (объем обязательств по гарантии) (руб.): *не более 7 000 000 000 (Семи миллиардов) рублей по выплате номинальной стоимости Облигаций (Предельная сумма).*

Условия предоставленного обеспечения и порядок предъявления и удовлетворения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом:

Государственная гарантия по Облигациям выдается Гарантом в обеспечение надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций (далее - Обязательства по Облигациям).

По Государственной гарантии по Облигациям в случае неисполнения или частичного исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям (далее - Факт неисполнения) Гарант обязуется уплачивать Владельцам Облигаций суммы номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций при условии соблюдения Владельцами Облигаций сроков и порядка предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям, но не более предельной суммы Государственной гарантии по Облигациям.

Государственная гарантия по Облигациям является публичной. Любые физические и юридические лица, в собственности которых находятся Облигации (далее - Владельцы Облигаций), вправе предъявить Гаранту требование об исполнении Обязательств по Облигациям в порядке и сроки, указанные в Государственной гарантии по Облигациям в случае неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям.

Государственная гарантия по Облигациям является безотзывной.

Условия Государственной гарантии по Облигациям не могут быть изменены в течение всего срока действия Государственной гарантии по Облигациям.

Все условия Государственной гарантии по Облигациям подлежат включению в полном объеме в Решение о выпуске ценных бумаг, Проспект ценных бумаг и в Сертификат по Облигациям.

Обязательства Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям распространяются только на случаи наступления Факта неисполнения Эмитентом обязательств по выплате Владельцам Облигаций номинальной стоимости 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 по Облигациям и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии по Облигациям не является. Гарант 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 по Облигациям.

Облигации предоставляют Владельцам Облигаций все права, вытекающие из Государственной гарантии по Облигациям. С переходом прав на Облигации к приобретателю переходят права по Государственной гарантии по Облигациям в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации. Передача прав, возникших из Государственной гарантии по Облигациям, без передачи прав на Облигации является недействительной.

Исполнение Гарантом обязательств по Государственной гарантии по Облигациям осуществляется в пределах средств федерального бюджета, предусмотренных на указанные цели в федеральном законе о федеральном бюджете на соответствующий год и плановый период, и учитывается в расходах федерального бюджета.

По мере исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям и/или Гарантом обязательств по Государственной гарантии по Облигациям соразмерно уменьшается размер обязательств Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям. Непредъявление требования об исполнении Обязательств по Облигациям или предъявление его с нарушениями условий пункта 4.3. Государственной гарантии по Облигациям также влечет уменьшение размера обязательств Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям на сумму данных требований по истечении срока, указанного в пункте 4.3. Государственной гарантии по Облигациям.

Гарант обязуется исполнить за Эмитента Обязательства по Облигациям только после того, как будет установлен Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям (субсидиарная ответственность Гаранта), и только в той части, в которой Обязательства по Облигациям не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям считается установленным при наличии следующих условий:

- 1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме сумму номинальной стоимости Облигаций Владельцам Облигации в соответствующую дату выплаты, предусмотренную Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг для исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям (далее - Дата платежа);*
- 2) Владелец Облигаций предъявил Эмитенту требование о возмещении ему суммы 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;*
- 3) Владелец Облигаций предъявил Гаранту требование об исполнении Обязательств по Облигациям путем направления такого требования об исполнении Обязательств по Облигациям Платежному агенту гаранта по Облигациям по форме, в порядке и сроки, установленные пунктами 4.3, 4.4 и 4.5 Государственной гарантии по Облигациям.*

При предъявлении Гаранту требований об исполнении Обязательств по Облигациям должны соблюдаться следующие условия и ограничения:

- 1) требование об исполнении Обязательств по Облигациям должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 (Девяноста) дней с соответствующей Даты платежа, в которую Эмитент не исполнил Обязательства по Облигациям;*
- 2) требование об исполнении Обязательств по Облигациям должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано Владельцем Облигаций и заверено печатью Владельца Облигаций (для юридических лиц);*
- 3) в требовании об исполнении Обязательств по Облигациям должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование Владельца Облигаций, его 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 по Облигациям, ссылка на Государственную гарантию по Облигациям как основание предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям.*

К требованию об исполнении Обязательств по Облигациям должны быть приложены следующие документы:

- 1) подтверждающая права Владельца Облигаций на его Облигации выписка со счета ДЕПО в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный*

- депозитарий» (далее – НРД) или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к НРД;
- 2) нотариально заверенная копия документа, подтверждающего направление Владелецem Облигаций требования Эмитенту и получение этого требования Эмитентом согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям;
 - 3) заверенная Эмитентом или Владелецem Облигаций копия требования, направленного Владелецem Облигаций Эмитенту согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям;
 - 4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств по Облигациям, полученного Владелецem Облигаций согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям (в случае наличия).

Требование об исполнении Обязательств по Облигациям и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту гаранта по Облигациям для Гаранта по почтовому адресу: 107996, ГСП-6, 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 по Облигациям, сведения об этом публикуются в газете "Московские новости" не позднее, чем за 10 (Десять) дней до Даты платежа.

Датой предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту гаранта по Облигациям.

Рассмотрение требования об исполнении обязательств и проверка его обоснованности осуществляется в течение 30 (Тридцати) дней со дня его предъявления Гаранту. При этом Гарант вправе выдвигать против требования об исполнении Обязательств по Облигациям 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 по Облигациям может быть продлен, но не должен превышать 60 (Шестидесяти) дней со дня его предъявления.

Требование об исполнении Обязательств по Облигациям признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:

- 1) нарушены сроки предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям, установленные подпунктом 4.3.1 пункта 4.3 Государственной гарантии по Облигациям;
- 2) требование об исполнении Обязательств по Облигациям оформлено ненадлежащим образом или в неполном объеме указаны сведения, предусмотренные подпунктами 4.3.2 и 4.3.3 пункта 4.3 Государственной гарантии по Облигациям;
- 3) документы, предусмотренные пунктом 4.4 Государственной гарантии по Облигациям, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;
- 4) при несоответствии сумм, заявленных Владелецem Облигаций и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно Обязательствам по Облигациям;
- 5) Владелец Облигаций отказался принять надлежащее исполнение обязательств Эмитента, предложенное Эмитентом или третьим лицом.

Требования об исполнении Обязательств по Облигациям, предъявленные Гаранту по истечении 90 (Девяноста) дней с соответствующей даты платежа, в которую Эмитент не исполнил Обязательства по Облигациям, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии по Облигациям.

В случае признания Гарантом требования об исполнении Обязательств по Облигациям обоснованным, Платежный агент гаранта по Облигациям по поручению Гаранта не позднее 60

(Шестидесяти) дней со дня предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям перечисляет суммы, причитающиеся Владельцу Облигаций, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владельца Облигаций, указанных в требовании об исполнении Обязательств по Облигациям.

Исполнение обязательств Платежного агента Гаранта по Облигациям осуществляется на основании договора о выполнении агентских функций, заключаемого Эмитентом с Платежным агентом Гаранта и согласованного с Гарантом.

В случае признания требования об исполнении Обязательств по Облигациям необоснованным, Гарант в течение 60 (Шестидесяти) дней со дня предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям направляет Владельцу Облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении требования об исполнении Обязательств по Облигациям.

Государственная гарантия вступает в силу с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Государственная гарантия по Облигациям действует по 02 мая 2034 года включительно.

Владельцы Облигаций имеют право предъявить требования об исполнении Обязательств по Облигациям в течение 90 (Девяноста) дней со дня наступления Факта неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций.

Государственная гарантия по Облигациям прекращает свое действие с момента наступления любого из нижеперечисленных событий:

- по истечении срока действия Государственной гарантии по Облигациям;
- после полного исполнения Гарантом своих обязательств по Государственной гарантии по Облигациям;
- после исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям в полном объеме;
- если обязательство Эмитента, в обеспечение которого предоставлена гарантия, не возникло;
- вследствие отказа Владельца Облигаций от своих прав по Государственной гарантии по Облигациям путем возвращения ее Гаранту или письменного заявления об освобождении Гаранта от его обязательств.

Обязательства эмитента по облигациям, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением: *Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивает выплату номинальной стоимости Облигаций.*

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение):

В случае изменений условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение), Эмитент публикует сообщение о существенном факте "Сведения, оказывающие, по мнению эмитента, существенное влияние на стоимость его эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал о наступлении соответствующего события:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М"

или "Интерфакс").

Облигации предоставляют Владельцам Облигаций все права, вытекающие из Государственной гарантии по Облигациям. С переходом прав на Облигации к приобретателю переходят права по Государственной гарантии по Облигациям в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации. Передача прав, возникших из Государственной гарантии по Облигациям, без передачи прав на Облигации является недействительной.

Дата выдачи гарантии:

Государственная гарантия выдана 29 ноября 2013 года

Срок, на который выдана гарантия: *Государственная гарантия по Облигациям действует по 02 мая 2034 года включительно.*

Вид ответственности: *В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций Гарант несет субсидиарную ответственность дополнительно к ответственности Эмитента.*

Гарант обязуется исполнить за Эмитента Обязательства по Облигациям только после того, как будет установлен Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям (субсидиарная ответственность Гаранта), и только в той части, в которой Обязательства по Облигациям не исполнены Эмитентом.

Гарант имеет право отказать бенефициару в удовлетворении его требований в случае, если последний в соответствии с законодательством Российской Федерации не вправе осуществлять право по облигациям.

И) Сведения об отнесении приобретения Облигаций к категории инвестиций с повышенным риском:

Предполагаемая суммарная величина обязательств по Облигациям, включая проценты:

17 839 710 тыс. рублей.

(расчетная процентная ставка принята равной ставке рефинансирования, установленной Центральным банком Российской Федерации на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, и составляет 8,25% годовых)

Стоимость чистых активов Эмитента по состоянию на 30.09.2013 года: *127 254 045 тыс. рублей*

Размер государственной гарантии по облигациям: *7 000 000 тыс. рублей*

Приобретение Облигаций не относится к категории инвестиций с повышенным риском.

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах.

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемыми.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах Эмитента.

Размещаемые ценные бумаги не являются опционами.

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием.

Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских

депозитарных расписках.

Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг.

Облигации размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию (100% от номинальной стоимости Облигации).

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

*$НКД = Nom * Cj * (T - T(j-1))/(365*100\%)$, где:*

Nom - номинальная стоимость одной Облигации в рублях;

Cj - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

T(j -1) - дата начала j-того купонного периода, для первого купонного периода - дата начала размещения;

T – текущая дата (для первого купонного периода - дата размещения Облигаций).

Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

При размещении Облигаций преимущественное право их приобретения не предоставляется.

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

Преимущественного права приобретения Облигаций не предусмотрено.

9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

Статьей 27.6 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» установлены следующие ограничения на обращение ценных бумаг:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска (дополнительного выпуска) или присвоения их выпуску идентификационного номера.

Переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги запрещается до их полной оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска, - также до государственной регистрации указанного отчета.

(п. 1 в ред. Федерального [закона](#) от 29.12.2012 N 282-ФЗ)

2. Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, в том числе их предложение неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы), допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

1) регистрация проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг), допуск биржевых облигаций или российских депозитарных расписок к организованным торгам с представлением бирже проспекта

указанных ценных бумаг либо допуск эмиссионных ценных бумаг к организованным торгам без их включения в котировальные списки;

(пп. 1 в ред. Федерального [закона](#) от 23.07.2013 N 249-ФЗ)

2) раскрытие эмитентом информации в соответствии с [требованиями](#) настоящего Федерального закона, а в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, - в соответствии с требованиями организатора торговли.

(п. 2 в ред. Федерального [закона](#) от 29.12.2012 N 282-ФЗ)

3. Приобретение и отчуждение ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, а также предоставление (прятие) указанных ценных бумаг в качестве обеспечения исполнения обязательств могут осуществляться только через брокеров. Настоящее правило не распространяется на квалифицированных инвесторов в силу федерального закона при совершении ими указанных сделок, а также на [случаи](#), когда лицо приобрело указанные ценные бумаги в результате универсального правопреемства, конвертации, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица, и на иные случаи, установленные Банком России.

4. В случае, если владельцем ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, становится лицо, не являющееся квалифицированным инвестором или утратившее статус квалифицированного инвестора, это лицо вправе произвести отчуждение таких ценных бумаг только через брокера.

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами Эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг: *отсутствуют*.

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги Эмитента.

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом размещены 27 выпусков неконвертируемых документарных процентных (купонных) облигаций на предъявителя серий А1-А27 и 1 выпуск неконвертируемых документарных процентных (купонных) биржевых облигаций на предъявителя серии БО-01, из них в обращении находится двадцать два выпуска облигаций серий А6-А11, А13-А27 и БО-01, выпуски облигаций серий А1-А5 и А12 погашены.

Облигации серии А1:

Вид ценных бумаг: *облигации*

Серия: *А1*

Тип: *процентные*

Форма: *документарные*

Иные идентификационные признаки: *неконвертируемые*

Срок погашения: *01.12.2008*

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-01-00739-А*

Дата государственной регистрации выпуска: *04.04.2003*

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: *27.05.2003*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФКЦБ России*

Облигации ОАО «АИЖК» серии А1 погашены 01.12.2008 в соответствии с эмиссионными документами.

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
------------------	---	---	--

	бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	
1 квартал 2008 г.	102,10	102,10	данные не рассчитываются
2 квартал 2008 г.	101,50	101,50	данные не рассчитываются
3 квартал 2008 г.	101,20	101,20	данные не рассчитываются
4 квартал 2008 г. ²	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено	данные не рассчитываются

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утв. постановлением ФКЦБ России от 24.12.2003 № 03-52/пс

² За период с 01.10.2008 года по 24.11.2008 (дата приостановки торгов по облигациям ОАО «АИЖК» серии А1 в связи с погашением)

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А2:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А2**

Тип: **процентные (купонные)**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Срок погашения: **01.02.2010**

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-02-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **13.04.2004**

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: **24.06.2004**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФКЦБ России**

Облигации ОАО «АИЖК» серии А2 погашены 01.02.2010 в соответствии с эмиссионными документами.

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
1 квартал 2008 г.	106,00	107,90	107,2695
2 квартал 2008 г.	104,80	105,25	105,5893
3 квартал 2008 г.	94,00	104,50	104,0779
4 квартал 2008 г.	90,00	102,20	96,3978
1 квартал 2009 г.	92,50	96,95	94,8389

2 квартал 2009 г.	96,20	100,00	98,0650
3 квартал 2009 г.	99,50	100,30	99,9050
4 квартал 2009 г.	99,00	102,50	100,6893
1 квартал 2010 г.	100,30	100,32	100,5300

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утв. постановлением ФКЦБ России от 24.12.2003 № 03-52/пс

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии АЗ:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **АЗ**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения: **30% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.04.2008;**

30% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.04.2009;

40% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.10.2010

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-03-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **09.11. 2004**

Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: **24.12.2004**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Облигации ОАО «АИЖК» серии АЗ погашены 15.10.2010 в соответствии с эмиссионными документами

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
1 квартал 2008 г.	101,31	104,00	102,7611
2 квартал 2008 г.	102,00	105,50	102,2481
3 квартал 2008 г.	90,00	110,00	102,1668
4 квартал 2008 г.	88,00	102,50	97,8319
1 квартал 2009 г.	91,01	96,60	94,8113
2 квартал 2009 г.	92,00	95,00	93,0500
3 квартал 2009 г.	93,60	96,97	95,5020
4 квартал 2009 г.	97,00	100,30	98,8067
1 квартал 2010 г.	99,90	124,67	101,4500
2 квартал 2010 г.	100,06	101,75	101,4800
3 квартал 2010 г.	100,00	101,20	100,1900
4 квартал 2010 г.	101,10	100,13	100,1500

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утв. постановлением ФКЦБ России от 24.12. 2003 № 03-52/пс

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»
Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А4:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А4**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Срок погашения: **01.02.2012**

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-04-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **14.04.2005**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Облигации ОАО «АИЖК» серии А4 погашены 01.02.2012 в соответствии с эмиссионными документами.

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
1 квартал 2008 г.	102,00	104,50	104,2833
2 квартал 2008 г.	99,50	103,50	103,0305
3 квартал 2008 г.	96,10	101,45	99,9509
4 квартал 2008 г.	75,00	103,90	99,0617
1 квартал 2009 г.	95,00	95,10	95,0667
2 квартал 2009 г.	95,00	95,00	95,0000
3 квартал 2009 г.	95,00	95,00	95,0000
4 квартал 2009 г.	95,00	103,00	97,6775
1 квартал 2010 г.	99,84	124,85	108,5300
2 квартал 2010 г.	101,00	106,90	101,8000
3 квартал 2010 г.	99,42	103,50	100,1600
4 квартал 2010 г.	102,50	103,50	102,5100
1 квартал 2011 г.	100,50	102,50	102,4418
2 квартал 2011 г.	101,90	102,70	102,3371
3 квартал 2011 г.	101,20	102,15	101,8192
4 квартал 2011 г.	90,00	100,70	101,0331
1 квартал 2012 г.	99,80	100,70	99,2878

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»
Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А5:Вид ценных бумаг: *облигации*Серия: *А5*Тип: *купонные***Форма: документарные****Иные идентификационные признаки: неконвертируемые**Сроки погашения: *40% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2011;**60% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.10.2012*Государственный регистрационный номер выпуска: *4-05-00739-А*Дата государственной регистрации выпуска: *15.11.2005*Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФСФР России***Облигации ОАО «АИЖК» серии А5 погашены 15.10.2012 в соответствии с эмиссионными документами.**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
1 квартал 2008 г.	95,30	99,50	98,2525
2 квартал 2008 г.	95,20	97,00	96,3963
3 квартал 2008 г.	70,00	100,50	94,6388
4 квартал 2008 г.	57,50	100,00	82,6114
1 квартал 2009 г.	73,00	80,00	75,5071
2 квартал 2009 г.	77,00	97,00	85,6494
3 квартал 2009 г.	86,00	92,00	88,6000
4 квартал 2009 г.	93,70	97,00	95,4500
1 квартал 2010 г.	96,60	100,00	99,2400
2 квартал 2010 г.	99,00	101,25	100,8400
3 квартал 2010 г.	100,70	101,55	101,3500
4 квартал 2010 г.	100,25	101,69	100,9300
1 квартал 2011 г.	100,00	101,60	101,1727
2 квартал 2011 г.	101,00	101,85	101,5506
3 квартал 2011 г.	100,70	102,45	101,3945
4 квартал 2011 г.	99,74	101,25	100,5217
1 квартал 2012 г.	99,40	100,59	100,1013
2 квартал 2012 г.	99,80	100,80	100,0930
3 квартал 2012 г.	99,91	100,20	100,0442
4 квартал 2012 г.	100,01	100,05	100,0355

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А6:Вид ценных бумаг: *облигации*Серия: *А6*Тип: *купонные***Форма: документарные****Иные идентификационные признаки: неконвертируемые**Сроки погашения: *20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2011;**40% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2013;**40% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2014.*Государственный регистрационный номер выпуска: *4-06-00739-А*Дата государственной регистрации выпуска: *15.11.2005*Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
1 квартал 2008 г.	94,40	98,45	97,7281
2 квартал 2008 г.	93,45	95,57	94,9268
3 квартал 2008 г.	77,00	97,00	90,6127
4 квартал 2008 г.	56,00	99,97	74,1416
1 квартал 2009 г.	58,00	77,95	67,8300
2 квартал 2009 г.	75,00	85,00	77,3252
3 квартал 2009 г.	77,00	85,49	82,7655
4 квартал 2009 г.	86,50	96,50	90,5285
1 квартал 2010 г.	93,80	99,97	99,4000
2 квартал 2010 г.	96,00	99,40	98,3400
3 квартал 2010 г.	98,00	101,24	100,1900
4 квартал 2010 г.	100,00	100,50	100,0200
1 квартал 2011 г.	99,00	99,80	99,9942
2 квартал 2011 г.	99,80	101,75	101,3985
3 квартал 2011 г.	97,00	101,65	101,2492
4 квартал 2011 г.	98,85	99,50	99,1291
1 квартал 2012 г.	96,00	99,50	99,3592
2 квартал 2012 г.	99,50	99,50	99,3800
3 квартал 2012 г.	99,45	99,70	данные не рассчитываются
4 квартал 2012 г.	99,25	99,75	99,6642
1 квартал 2013 г.	99,99	116,25	99,8972
2 квартал 2013 г.	100,00	100,15	100,0913
3 квартал 2013 г.	100,10	100,47	100,2032
4 квартал 2013 г.	100,08	100,45	100,2864

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»
Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А7:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А7**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения: **50% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.10.2013;**

25% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2015;

25% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2016

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-07-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **24.08.2006**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала)¹
1 квартал 2008 г.	92,97	99,57	96,4709
2 квартал 2008 г.	91,00	95,19	94,3342
3 квартал 2008 г.	68,00	92,00	84,9883
4 квартал 2008 г.	50,15	77,00	64,2766
1 квартал 2009 г.	57,03	75,02	64,4283
2 квартал 2009 г.	68,00	78,50	73,1240
3 квартал 2009 г.	73,50	85,00	79,9252
4 квартал 2009 г.	82,00	91,90	88,9253
1 квартал 2010 г.	91,00	100,45	99,6000
2 квартал 2010 г.	95,00	100,15	100,1100
3 квартал 2010 г.	96,08	100,40	99,6300
4 квартал 2010 г.	98,90	101,00	99,9500
1 квартал 2011 г.	99,00	99,80	99,9942
2 квартал 2011 г.	99,80	101,75	101,3985
3 квартал 2011 г.	97,00	101,65	101,2492
4 квартал 2011 г.	98,85	99,50	99,1291
1 квартал 2012 г.	97,76	100,98	98,8074
2 квартал 2012 г.	99,40	100,50	99,4473
3 квартал 2012 г.	87,00	100,47	99,3405
4 квартал 2012 г.	99,00	100,00	99,3348
1 квартал 2013 г.	99,50	100,00	99,5793
2 квартал 2013 г.	100,50	101,44	99,8073
3 квартал 2013 г.	100,00	100,57	100,0564
4 квартал 2013 г.	99,76	100,43	100,1756

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А8:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А8**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения: **40% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.06.2012;**

30% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.03.2014;

15% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.06.2017;

15% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.06.2018.

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-08-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **24.08.2006**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
1 квартал 2008 г.	92,91	99,80	96,4912
2 квартал 2008 г.	91,15	95,37	94,5248
3 квартал 2008 г.	66,70	93,64	86,0865
4 квартал 2008 г.	55,00	83,25	70,3556
1 квартал 2009 г.	55,01	72,85	64,8872
2 квартал 2009 г.	62,00	87,50	74,4050
3 квартал 2009 г.	75,00	84,00	79,8909
4 квартал 2009 г.	82,50	96,48	89,8193
1 квартал 2010 г.	91,03	99,50	98,2400
2 квартал 2010 г.	95,30	100,30	98,5400
3 квартал 2010 г.	99,00	100,26	99,6500
4 квартал 2010 г.	98,00	100,60	99,7000
1 квартал 2011 г.	99,00	100,40	99,7073
2 квартал 2011 г.	99,82	101,05	100,5792
3 квартал 2011 г.	95,00	101,81	100,4161
4 квартал 2011 г.	95,00	100,00	98,3314
1 квартал 2012 г.	93,10	100,00	98,9866
2 квартал 2012 г.	95,02	100,00	99,1561
3 квартал 2012 г.	95,80	99,77	98,5360
4 квартал 2012 г.	97,95	99,50	98,6716

1 квартал 2013 г.	99,30	100,00	99,6452
2 квартал 2013 г.	99,50	100,50	100,1285
3 квартал 2013 г.	99,90	100,20	100,1664
4 квартал 2013 г.	99,50	100,18	99,9332

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А9:

Вид ценных бумаг: *облигации*

Серия: *А9*

Тип: *купонные*

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения: *40% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.02.2013;*

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.02.2015;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.02.2016;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.02.2017

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-09-00739-А*

Дата государственной регистрации выпуска: *24.08.2006*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
1 квартал 2008 г.	91,90	99,25	95,8561
2 квартал 2008 г.	89,90	95,25	93,3392
3 квартал 2008 г.	69,00	93,44	85,1076
4 квартал 2008 г.	50,01	78,10	61,8017
1 квартал 2009 г.	55,00	72,99	63,0387
2 квартал 2009 г.	52,80	88,00	72,5029
3 квартал 2009 г.	74,50	82,10	78,8246
4 квартал 2009 г.	68,01	91,74	87,0720
1 квартал 2010 г.	90,00	100,00	99,1400
2 квартал 2010 г.	91,50	99,90	99,2900
3 квартал 2010 г.	98,25	100,10	99,2600
4 квартал 2010 г.	98,40	100,30	99,6600
1 квартал 2011 г.	98,44	100,00	99,5527
2 квартал 2011 г.	99,44	100,99	100,0906
3 квартал 2011 г.	97,28	101,25	100,3285
4 квартал 2011 г.	96,20	99,70	97,8213

1 квартал 2012 г.	90,77	101,66	98,6352
2 квартал 2012 г.	98,50	100,00	99,3133
3 квартал 2012 г.	98,00	98,94	98,9274
4 квартал 2012 г.	95,50	100,60	98,9706
1 квартал 2013 г.	98,50	99,72	99,3214
2 квартал 2013 г.	99,25	100,49	99,5184
3 квартал 2013 г.	99,00	101,50	99,7548
4 квартал 2013 г.	99,50	99,90	99,9133

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А10:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А10**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения: **50% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.11.2014;**

25% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.11.2016;

25% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.11.2018

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-10-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **15.11.2007**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
1 квартал 2008 г.	92,75	100,55	92,9600
2 квартал 2008 г.	91,90	100,55	93,0400
3 квартал 2008 г.	51,00	94,25	62,1800
4 квартал 2008 г.	49,00	77,49	51,0300
1 квартал 2009 г.	53,50	72,00	61,8815
2 квартал 2009 г.	67,10	87,50	71,7924
3 квартал 2009 г.	70,53	80,99	76,2900
4 квартал 2009 г.	68,00	95,97	89,0346
1 квартал 2010 г.	91,24	102,50	100,7000
2 квартал 2010 г.	95,00	109,99	100,4100
3 квартал 2010 г.	98,10	101,00	100,2500
4 квартал 2010 г.	99,50	102,26	100,4400
1 квартал 2011 г.	98,48	101,50	100,2925

2 квартал 2011 г.	99,00	101,94	101,0505
3 квартал 2011 г.	98,50	102,50	101,2761
4 квартал 2011 г.	93,05	99,99	99,1012
1 квартал 2012 г.	95,60	99,25	98,2823
2 квартал 2012 г.	96,00	110,00	99,8967
3 квартал 2012 г.	98,65	99,05	98,9760
4 квартал 2012 г.	97,00	99,75	99,1822
1 квартал 2013 г.	91,77	100,50	99,3353
2 квартал 2013 г.	99,50	107,60	99,7932
3 квартал 2013 г.	99,95	101,00	100,3489
4 квартал 2013 г.	99,50	100,85	100,1634

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А11:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А11**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения: **30% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.09.2015;**

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.09.2016;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.09.2017;

10% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.09.2018;

10% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.09.2019;

10% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.09.2020

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-11-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **15.11.2007**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
1 квартал 2008 г.	93,50	101,05	96,0383
2 квартал 2008 г.	91,55	99,10	94,9839
3 квартал 2008 г.	67,00	93,00	85,3888
4 квартал 2008 г.	55,00	86,52	74,6124
1 квартал 2009 г.	50,00	70,00	58,8724
2 квартал 2009 г.	63,01	82,50	69,9800
3 квартал 2009 г.	60,00	86,98	75,1050

4 квартал 2009 г.	68,06	95,00	88,7268
1 квартал 2010 г.	68,10	100,70	100,6000
2 квартал 2010 г.	94,01	101,20	98,5500
3 квартал 2010 г.	94,00	111,95	111,2600
4 квартал 2010 г.	99,55	101,54	100,1200
1 квартал 2011 г.	98,58	101,00	100,3100
2 квартал 2011 г.	100,00	110,05	100,7006
3 квартал 2011 г.	99,00	102,00	101,1586
4 квартал 2011 г.	97,80	101,00	99,5420
1 квартал 2012 г.	97,02	102,00	99,3397
2 квартал 2012 г.	96,75	100,64	99,0722
3 квартал 2012 г.	100,00	100,00	98,9453
4 квартал 2012 г.	91,01	100,00	98,3925
1 квартал 2013 г.	99,25	100,75	100,3002
2 квартал 2013 г.	99,26	101,55	101,1176
3 квартал 2013 г.	100,45	101,00	100,9702
4 квартал 2013 г.	100,55	101,08	100,7908

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»
Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А12:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А12**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Срок погашения: **15.12.2013**

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-12-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **21.04.2009**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Облигации ОАО «АИЖК» серии А12 погашены 15.12.2013 в соответствии с эмиссионными документами.

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
2 квартал 2009 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
3 квартал 2009 г.	в отчетном периоде сделок с	в отчетном периоде сделок с	данные не

	ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено. Облигации данного выпуска обращались на рынке с 24.09.2009	ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено. Облигации данного выпуска обращались на рынке с 24.09.2009	рассчитываются
4 квартал 2009 г.	96,00	102,25	101,0742
1 квартал 2010 г.	101,00	105,55	104,9400
2 квартал 2010 г.	100,50	112,00	103,9600
3 квартал 2010 г.	107,00	109,10	108,1400
4 квартал 2010 г.	108,35	110,00	109,3000
1 квартал 2011 г.	108,45	111,29	110,2630
2 квартал 2011 г.	110,00	111,90	110,9465
3 квартал 2011 г.	107,50	114,00	110,3024
4 квартал 2011 г.	105,25	108,00	107,1275
1 квартал 2012 г.	103,47	105,50	104,1813
2 квартал 2012 г.	102,48	105,00	103,5117
3 квартал 2012 г.	102,50	112,90	103,1814
4 квартал 2012 г.	101,99	105,00	102,8056
1 квартал 2013 г.	102,25	103,25	102,7821
2 квартал 2013 г.	101,50	102,80	102,2253
3 квартал 2013 г.	100,82	101,88	101,6229
4 квартал 2013 г.	100,18	100,73	100,6006

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А13:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А13**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Срок погашения: **15.04.2018**

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-13-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **21.04.2009**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
------------------	--	--	--

	номинала)	номинала)	
2 квартал 2009 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
3 квартал 2009 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено. Облигации данного выпуска обращались на рынке с 24.09.2009	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено. Облигации данного выпуска обращались на рынке с 24.09.2009	данные не рассчитываются
4 квартал 2009 г.	100,00	101,90	100,7105
1 квартал 2010 г.	101,15	105,20	105,0400
2 квартал 2010 г.	105,20	112,00	108,4000
3 квартал 2010 г.	107,90	111,00	110,7200
4 квартал 2010 г.	110,40	112,00	111,3600
1 квартал 2011 г.	111,55	115,90	112,7418
2 квартал 2011 г.	115,50	119,25	116,7790
3 квартал 2011 г.	116,50	128,45	118,9367
4 квартал 2011 г.	112,80	117,00	115,0017
1 квартал 2012 г.	111,05	113,60	112,5406
2 квартал 2012 г.	111,00	113,60	113,2039
3 квартал 2012 г.	111,80	112,80	112,4032
4 квартал 2012 г.	110,85	112,05	111,4955
1 квартал 2013 г.	111,40	112,05	111,4974
2 квартал 2013 г.	111,40	112,00	111,6730
3 квартал 2013 г.	107,00	111,85	110,9983
4 квартал 2013 г.	103,90	108,00	106,6527

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А14:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А14**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Срок погашения: **15.05.2026**

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-14-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **21.04.2009**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
------------------	---	---	--

	бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	
2 квартал 2009 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
3 квартал 2009 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено. Облигации данного выпуска обращались на рынке с 24.09.2009	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено. Облигации данного выпуска обращались на рынке с 24.09.2009	данные не рассчитываются
4 квартал 2009 г.	99,00	102,00	100,6341
1 квартал 2010 г.	101,25	105,20	104,9500
2 квартал 2010 г.	105,00	109,05	108,2500
3 квартал 2010 г.	108,11	111,00	110,8000
4 квартал 2010 г.	110,65	112,31	111,0600
1 квартал 2011 г.	112,00	114,46	111,8713
2 квартал 2011 г.	115,24	118,11	115,5256
3 квартал 2011 г.	117,08	118,50	117,6338
4 квартал 2011 г.	116,00	117,00	116,3422
1 квартал 2012 г.	114,20	116,00	115,3085
2 квартал 2012 г.	114,20	115,15	114,7244
3 квартал 2012 г.	114,15	114,95	114,3195
4 квартал 2012 г.	114,00	115,14	114,3088
1 квартал 2013 г.	115,10	115,15	114,8855
2 квартал 2013 г.	114,60	115,50	115,1225
3 квартал 2013 г.	112,30	114,55	114,3729
4 квартал 2013 г.	109,50	113,00	111,7734

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии A15:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **A15**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Срок погашения: **15.09.2028**

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-15-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **21.04.2009**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный	Наименьшая цена одной	Наибольшая цена одной	Рыночная цена
----------	-----------------------	-----------------------	---------------

квартал	ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
2 квартал 2009 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
3 квартал 2009 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено. Облигации данного выпуска обращались на рынке с 24.09.2009	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено. Облигации данного выпуска обращались на рынке с 24.09.2009	данные не рассчитываются
4 квартал 2009 г.	99,00	102,00	100,6341
1 квартал 2010 г.	100,00	105,50	105,0700
2 квартал 2010 г.	106,45	110,00	108,4300
3 квартал 2010 г.	110,00	111,50	111,5000
4 квартал 2010 г.	102,50	113,00	111,7900
1 квартал 2011 г.	108,42	114,00	112,2618
2 квартал 2011 г.	114,10	121,50	116,2953
3 квартал 2011 г.	117,50	121,00	119,5576
4 квартал 2011 г.	116,50	118,10	117,2961
1 квартал 2012 г.	115,00	116,50	115,7324
2 квартал 2012 г.	116,20	118,00	116,8806
3 квартал 2012 г.	116,20	116,50	116,3468
4 квартал 2012 г.	106,60	117,00	116,1758
1 квартал 2013 г.	116,00	116,70	115,9734
2 квартал 2013 г.	116,00	117,00	116,1658
3 квартал 2013 г.	105,05	116,29	115,7097
4 квартал 2013 г.	109,75	115,00	114,0305

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А16:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А16**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения:

40% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.09.2017;

35% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.09.2019;

15% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.09.2020;

10% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.09.2024

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-16-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **27.05.2010**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
3 квартал 2010 г.	99,40	100,15	99,7100
4 квартал 2010 г.	97,50	100,49	98,3400
1 квартал 2011 г.	96,50	99,45	97,5186
2 квартал 2011 г.	98,01	100,45	99,5310
3 квартал 2011 г.	97,00	100,30	99,8612
4 квартал 2011 г.	97,00	99,87	98,4823
1 квартал 2012 г.	96,00	99,69	98,9894
2 квартал 2012 г.	95,50	99,70	97,7834
3 квартал 2012 г.	95,00	99,70	96,9065
4 квартал 2012 г.	96,10	102,00	97,7144
1 квартал 2013 г.	97,90	101,50	99,5041
2 квартал 2013 г.	99,01	102,39	100,9885
3 квартал 2013 г.	100,25	102,40	101,0785
4 квартал 2013 г.	99,50	101,60	101,1945

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А17:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А17**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения:

40% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.04.2019;

25% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.04.2020;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.04.2021;

15% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.04.2022

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-17-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **27.05.2010**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
1 квартал 2011 г.	101,25	101,73	101,2967
2 квартал 2011 г.	100,26	109,25	103,0766
3 квартал 2011 г.	101,75	105,75	104,6323
4 квартал 2011 г.	100,41	103,98	102,5823
1 квартал 2012 г.	100,40	103,35	102,5998
2 квартал 2012 г.	102,30	103,50	103,2491
3 квартал 2012 г.	102,30	102,95	103,2900
4 квартал 2012 г.	100,50	104,65	102,1361
1 квартал 2013 г.	103,00	105,80	103,6238
2 квартал 2013 г.	103,00	105,80	103,6500
3 квартал 2013 г.	103,00	105,80	103,5875
4 квартал 2013 г.	102,50	106,00	103,9533

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А18:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А18**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения:

30% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2020;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2021;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2022;

30% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2023

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-18-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **27.05.2010**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
------------------	--	--	--

	номинала)	номинала)	
2 квартал 2011 г.	99,90	101,50	101,2060
3 квартал 2011 г.	90,00	102,00	101,0677
4 квартал 2011 г.	94,00	98,70	97,3706
1 квартал 2012 г.	96,15	99,50	98,0158
2 квартал 2012 г.	96,37	102,05	98,2294
3 квартал 2012 г.	97,57	99,55	98,4825
4 квартал 2012 г.	98,50	100,60	99,4606
1 квартал 2013 г.	99,20	100,10	99,9359
2 квартал 2013 г.	99,00	107,70	100,3874
3 квартал 2013 г.	100,25	101,25	100,9517
4 квартал 2013 г.	100,25	101,75	100,6042

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А19:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А19**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения:

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.11.2021;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.11.2022;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.11.2023;

40% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.11.2024

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-19-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **27.05.2010**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
2 квартал 2011 г.	99,65	101,48	100,9064
3 квартал 2011 г.	99,50	101,20	100,8203
4 квартал 2011 г.	95,00	99,95	98,4602
1 квартал 2012 г.	96,00	98,25	98,0689
2 квартал 2012 г.	95,00	98,60	98,5302
3 квартал 2012 г.	99,00	99,70	98,7362
4 квартал 2012 г.	86,00	99,60	99,3416
1 квартал 2013 г.	99,20	100,50	98,7748

2 квартал 2013 г.	100,50	100,50	99,6782
3 квартал 2013 г.	99,75	101,25	100,4998
4 квартал 2013 г.	100,00	101,50	100,5019

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А20:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **20**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения:

40% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2025;

30% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2026;

30% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2027;

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-20-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **27.05.2010**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
1 квартал 2011 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
2 квартал 2011 г.	100,00	100,00	данные не рассчитываются
3 квартал 2011 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
4 квартал 2011 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
1 квартал 2012 г.	101,10	101,10	данные не рассчитываются
2 квартал 2012 г.	100,00	101,10	данные не

			рассчитываются
3 квартал 2012 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
4 квартал 2012 г.	102,20	102,20	данные не рассчитываются
1 квартал 2013 г.	0,00	0,00	данные не рассчитываются
2 квартал 2013 г.	0,00	0,00	данные не рассчитываются
3 квартал 2013 г.	101,00	101,00	данные не рассчитываются
4 квартал 2013 г.	100,00	101,30	данные не рассчитываются

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А21:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **21**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения:

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.02.2014;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.02.2015;

15% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.02.2016;

15% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.02.2017;

15% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.02.2019;

15% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.02.2020.

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-21-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **28.04.2011**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
2011 год	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
1 квартал 2012 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
2 квартал 2012 г.	98,85	100,20	99,6882
3 квартал 2012 г.	99,40	101,22	100,3593

4 квартал 2012 г.	100,00	101,60	101,1335
1 квартал 2013 г.	100,00	103,25	102,6133
2 квартал 2013 г.	102,60	105,00	103,1590
3 квартал 2013 г.	102,30	103,25	102,9043
4 квартал 2013 г.	100,00	103,25	102,6581

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А22:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **А22**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения:

15% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2016;

15% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2017;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2019;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2020;

10% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2021;

10% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2022;

10% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.07.2024.

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-22-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **28.04.2011**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
2011 год	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
1 квартал 2012 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено. Облигации данного выпуска обращались на рынке с 29.03.2012	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено. Облигации данного выпуска обращались на рынке с 29.03.2012	данные не рассчитываются
2 квартал 2012 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было	данные не рассчитываются

	совершено.	совершено.	
3 квартал 2012 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
4 квартал 2012 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
1 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
2 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
3 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
4 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»
Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А23:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **23**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения:

10% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2017;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2018;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2021;

10% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2022;

10% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2023;

10% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2025;

5% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2026;

5% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2027;

5% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2028;

5% номинальной стоимости облигаций погашаются 15.12.2029.

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-23-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **28.04.2011**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
2011 год	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено. Облигации данного выпуска обращались на рынке с 07.12.2011		
1 квартал 2012 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
2 квартал 2012 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
3 квартал 2012 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
4 квартал 2012 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
1 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
2 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
3 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
4 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через	данные не рассчитываются

	организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	
--	--	--	--

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Облигации серии А24:

Вид ценных бумаг: *облигации*

Серия: *24*

Тип: *купонные*

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения:

50% номинальной стоимости облигаций погашаются 01.11.2021;

50% номинальной стоимости облигаций погашаются 01.11.2022;

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-24-00739-А*

Дата государственной регистрации выпуска: *12.07.2012*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
2011 год	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
1 квартал 2012 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
2 квартал 2012 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
3 квартал 2012 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
4 квартал 2012 г.	100,00	100,60	100,3422
1 квартал 2013 г.	100,70	101,50	100,3921
2 квартал 2013 г.	100,20	101,81	101,2335
3 квартал 2013 г.	101,35	101,45	101,4453
4 квартал 2013 г.	101,40	101,40	101,4000

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А25:

Вид ценных бумаг: *облигации*

Серия: *25*

Тип: *купонные*

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения:

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 01.10.2023; 30% номинальной стоимости облигаций погашаются 01.10.2024;

50% номинальной стоимости облигаций погашаются 01.10.2026

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-25-00739-А*

Дата государственной регистрации выпуска: *12.07.2012*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
2011 год	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
2012 год	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
1 квартал 2013 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
2 квартал 2013 г.	97,21	100,50	100,0000
3 квартал 2013 г.	99,40	101,00	99,6570
4 квартал 2013 г.	97,00	100,60	100,1813

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А26:

Вид ценных бумаг: *облигации*

Серия: *26*

Тип: *купонные*

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения:

40% номинальной стоимости облигаций погашаются 01.11.2025;

40% номинальной стоимости облигаций погашаются 01.11.2027;

20% номинальной стоимости облигаций погашаются 01.11.2029

Государственный регистрационный номер выпуска: *4-26-00739-А*

Дата государственной регистрации выпуска: *12.07.2012*

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: *ФСФР России*

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
------------------	--	--	--

	номинала)	номинала)	
2011 год	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
2012 год	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
1 квартал 2013 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
2 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
3 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
4 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Облигации серии А27:

Вид ценных бумаг: **облигации**

Серия: **27**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Сроки погашения:

50% номинальной стоимости облигаций погашаются 01.11.2028; -;

25% номинальной стоимости облигаций погашаются 01.11.2030;

15% номинальной стоимости облигаций погашаются 01.11.2031;

10% номинальной стоимости облигаций погашаются 01.11.2032

Государственный регистрационный номер выпуска: **4-27-00739-А**

Дата государственной регистрации выпуска: **12.07.2012**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ФСФР России**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
2011 год	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
2012 год	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		

1 квартал 2013 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
2 квартал 2013 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
3 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются
4 квартал 2013 г.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	в отчетном периоде сделок с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг не было совершено.	данные не рассчитываются

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Биржевые облигации серии БО-01:

Вид ценных бумаг: **биржевые облигации**

Серия: **БО-01**

Тип: **купонные**

Форма: документарные

Иные идентификационные признаки: неконвертируемые

Срок погашения: **21.09.2016**

Идентификационный номер: **4B02-01-00739A**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Итоги торгов:

Отчетный квартал	Наименьшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) ¹
2011 год	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
2012 год	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
1 квартал 2013 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
2 квартал 2013 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
3 квартал 2013 г.	99,80	100,63	-
4 квартал 2013 г.	97,50	102,00	100,0436

¹ Рыночная цена одной ценной бумаги определена в соответствии с Порядком расчета цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утв. приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н.

Полное и сокращенное фирменное наименование организатора торговли: Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»/ ЗАО «ФБ ММВБ»

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг.

Размещение ценных бумаг осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг.

Организациями, которые могут оказывать Эмитенту услуги по размещению Облигаций и/или организации размещения Облигаций (далее - Андеррайтер), являются:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ВТБ Капитал»**

ИНН: **7703585780**

ОГРН: **1067746393780**

Место нахождения: **г. Москва, Пресненская набережная, д.12**

Почтовый адрес: **123100, г. Москва, Пресненская набережная, д.12**

Номер лицензии: **№ 177-11463-100000**

Дата выдачи: **31 июля 2008 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Сбербанк КИБ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Сбербанк КИБ»**

ИНН: **7710048970**

ОГРН: **1027739007768**

Место нахождения: **Российская Федерация, 125009, г. Москва, Романов пер., д.4**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, 125009, г. Москва, Романов пер., д.4**

Номер лицензии: **№ 177-06514-100000**

Дата выдачи: **08 апреля 2003 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФКЦБ России**

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

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

ИНН: **7744001497**

ОГРН: **1027700167110**

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

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: **№ 177-04229-100000**

Дата выдачи: **27 декабря 2000 г.**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «НОМОС-БАНК»**

Сокращенное фирменное наименование: **«НОМОС-БАНК» (ОАО)**

ОГРН: **1027739019208**

ИНН: **7706092528**

Место нахождения: **Российская Федерация, 109240, Москва, улица Верхняя Радищевская, дом 3, строение 1**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, 109240, Москва, улица Верхняя Радищевская, дом 3, строение 1**

Номер лицензии на осуществление брокерской деятельности: **177-02667-100000**

Дата выдачи: **01 ноября 2000**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество Банк «ОТКРЫТИЕ»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»**

ИНН: **7744003399**

ОГРН: **1037711013295**

Место нахождения: **Российская Федерация, 119021, Москва, ул. Тимура Фрунзе, дом 11, строение 13**

Почтовый адрес: **Российская Федерация, 119021, Москва, ул. Тимура Фрунзе, дом 11, строение 13**

Номер лицензии: **Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-03454-100000**

Дата выдачи: **07 декабря 2000 года**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Райффайзенбанк»**

ИНН: **7744000302**

ОГРН: **1027739326449**

Место нахождения: **129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1**

Почтовый адрес: **129090, г. Москва, ул. Троицкая, дом 17, стр. 1**

Номер лицензии: **№ 177-02900-100000**

Дата выдачи: **27.11.2000**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФКЦБ России**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Брокерская компания «РЕГИОН»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «БК РЕГИОН»**

ИНН: **7708207809**

ОГРН: **1027708015576**

Место нахождения: **119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корпус 2**

Почтовый адрес: **119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корпус 2**

Номер лицензии: **№ 077-08969-100000**

Дата выдачи: **28.02.2006**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО ЮниКредит Банк**

ИНН: **7710030411**

ОГРН: **1027739082106**

Место нахождения: **119034, г. Москва, Пречистенская набережная, 9**

Почтовый адрес: **119034, г. Москва, Пречистенская набережная, 9**

Номер лицензии: **№ 177-06561-100000**

Дата выдачи: **25.04.2003 г.**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший указанную лицензию: **ФСФР России**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «УРАЛСИБ Кэпитал»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «УРАЛСИБ Кэпитал»**

ИНН: **7707194868**

ОГРН: **1027739000739**

Место нахождения: **119048, г. Москва, ул. Ефремова, д. 8.**

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: № 177-04926-100000
Дата выдачи: 28 марта 2001 г.
Срок действия: без ограничения срока действия.
Орган, выдавший указанную лицензию: ФКЦБ России

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Промсвязьбанк»
Сокращенное фирменное наименование: ОАО «Промсвязьбанк»
ИНН: 7744000912
ОГРН: 1027739019142
Место нахождения: Российская Федерация, 109052, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10, стр. 22
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: № 177-03816-100000
Дата выдачи лицензии: 13 декабря 2000 г.
Срок действия лицензии: без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Альфа-Банк»
Сокращенное фирменное наименование: ОАО «Альфа-Банк»
ИНН: 7728168971
ОГРН: 1027700067328
Место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: № 177-03471-100000
Дата выдачи лицензии: 7 декабря 2000 г.
Срок действия лицензии: без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию: ФСФР России

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)
Сокращенное фирменное наименование: ООО «ВЭБ Капитал»
ИНН: 7708710924
ОГРН: 1097746831709
Место нахождения: Российская Федерация, Москва, ул. Маши Порываевой, д.7, стр.А
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: № 077-13226-100000
Дата выдачи: 27 июля 2010 года
Срок действия: без ограничения срока действия
Орган, выдавший указанную лицензию: ФСФР России

Эмитент может назначать любое из указанных выше лиц и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в дату подписания соответствующего договора с Андеррайтером, но до даты начала размещения. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - после опубликования в ленте новостей.

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию об Андеррайтере:

- полное фирменное наименование,
- сокращенное фирменное наименование,
- **ИНН**,
- место нахождения,
- почтовый адрес,
- номер лицензии, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший указанную лицензию,

- реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций (владелец счета, номер счета, КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг).

Эмитент информирует Биржу об Андеррайтере, в адрес которого Участники торгов Биржи должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций.

Основные функции данного лица:

- удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций, при этом Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;
- совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций к размещению на Бирже;
- информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций, а также о размере полученных от продажи Облигаций денежных средств;
- перевод денежных средств, полученных в процессе размещения Облигаций и зачисленных на счет Андеррайтера в НРД, на счет Эмитента в течение 1 (Одного) рабочего дня после их зачисления;
- осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером.

Андеррайтер от своего имени и за счет Эмитента в порядке и в сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами Биржи, регламентирующими порядок заключения сделок на Бирже, проводит размещение Облигаций путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи.

По итогам размещения Облигаций Андеррайтер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций.

наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: **Обязанность Андеррайтера по приобретению неразмещенных в срок Облигаций не предусмотрена.**

наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера: **Обязанность, связанная с поддержанием цен на Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), не установлена.**

наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: **Право Андеррайтера на приобретение**

дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, отсутствует.

размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: *размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению ценных бумаг, составляет не более 0,01% от номинальной стоимости Облигаций.*

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг.

Облигации размещаются среди неограниченного круга лиц.

9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

Размещение Облигаций осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «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.

Размещаемые Облигации не являются дополнительным выпуском ценных бумаг, обращающихся через фондовую биржу или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Эмитент предполагает обратиться к организатору торговли на рынке ценных бумаг - Закрытому акционерному обществу «Фондовая биржа ММВБ» для допуска Облигаций к обращению на рынке ценных бумаг.

Предполагаемый срок обращения Облигаций – до 01.02.2034 года.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ФБ ММВБ»*

Место нахождения: *г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13*

Почтовый адрес: *125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13*

Лицензия фондовой биржи: *№ 077-007*

Дата выдачи лицензии: *20.12.2013*

Срок действия лицензии: *бессрочная*

Орган, выдавший лицензию: *Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)*

Иных сведений нет.

9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале Эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг.

В результате размещения Облигаций доли участия акционеров не изменятся.

9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг.

Общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией Облигаций:

Общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией Облигаций, составит до 0,4017 % от номинальной стоимости Облигаций, т.е. до 28 115 000,00 млн рублей.

Сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций:

Государственная пошлина за предварительное рассмотрение документов, необходимых для регистрации выпуска Облигаций – 100 000,00 руб.

Государственная пошлина за регистрацию выпуска Облигаций – 200 000,00 руб.

Государственная пошлина за регистрацию Отчета об итогах выпуска Облигаций – 20 000,00 руб.

Всего: 320 000,00 руб., что составляет 0,0046% от номинальной стоимости Облигаций.

Размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии Облигаций, а также лиц, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

до 21 000 000,00 руб., что составляет до 0,3 % от номинальной стоимости Облигаций.

Размер расходов Эмитента, связанных с допуском Облигаций Эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций Эмитента в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг):

до 3 300 000,00 руб., что составляет до 0,0471 % от номинальной стоимости Облигаций.

Размер расходов Эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций:

до 140 000,00 руб., что составляет до 0,002 % от номинальной стоимости Облигаций.

Размер расходов Эмитента, связанных с рекламой Облигаций, проведением исследования рынка (маркетинга) Облигаций, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):

до 2 660 000,00 руб., что составляет до 0,038 % от номинальной стоимости Облигаций.

Иные расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг, в т.ч. услуги НРД:

до 700 000,00 руб., что составляет до 0,01 % от номинальной стоимости Облигаций.

Расходы Эмитента, связанные с эмиссией Облигаций, третьими лицами не оплачиваются.

9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

В случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительными Эмитент обязан обеспечить их изъятие из обращения и возврат владельцам Облигаций средств инвестирования в порядке и в сроки, предусмотренные федеральными законами, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, иными нормативными правовыми актами. Кроме того, Владелец Облигаций вправе требовать начисления и выплаты ему процентов за соответствующий период времени в соответствии со статьей 395 Гражданского Кодекса РФ.

Способы и порядок возврата средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг в случае признания выпусков (дополнительных выпусков) ценных бумаг несостоявшимися или недействительными, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации:

В случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительными денежные средства подлежат возврату приобретателям в порядке, предусмотренном положением ФКЦБ России «О порядке возврата владельцам ценных бумаг денежных средств (иного имущества), полученных Эмитентом в счет оплаты ценных бумаг, выпуск которых признан несостоявшимся или недействительным» (утверждено постановлением ФКЦБ России от 08.09.1998 № 36).

В срок не позднее 5 (Пяти) дней с даты получения письменного уведомления федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг об аннулировании государственной регистрации Облигаций Эмитент обязан создать Комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Облигаций, владельцам таких Облигаций. Количество членов Комиссии не должно быть менее трех.

Такая Комиссия:

- *осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Облигаций о порядке возврата средств, использованных для приобретения Облигаций;*
- *организует возврат средств, использованных для приобретения Облигаций, владельцам/номинальным держателям Облигаций;*
- *определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Облигаций средств, использованных для приобретения Облигаций;*
- *составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Облигаций средств, использованных для приобретения Облигаций.*

Комиссия в срок не позднее 45 дней с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации Облигаций обязана составить ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования (далее – Ведомость). Указанная Ведомость составляется на основании списка владельцев ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована. По требованию владельца подлежащих изъятию из обращения ценных бумаг или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев ценных бумаг) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения. Средства, использованные для приобретения Облигаций, возвращаются приобретателям в денежной форме. Комиссия в срок не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг обязана осуществить уведомление владельцев ценных бумаг, а также номинальных держателей ценных бумаг (далее – Уведомление).

Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- *Полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;*
- *Наименование регистрирующего органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;*
- *Наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;*
- *Полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);*
- *Вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, государственный регистрационный номер их выпуска и дату государственной регистрации, наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся или недействительным;*

- Дату аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг;
- Фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца ценных бумаг;
- Место жительства (почтовый адрес) владельца ценных бумаг;
- Категорию владельца ценных бумаг (первый и (или) иной приобретатель);
- Количество ценных бумаг, которое подлежит изъятию у владельца, с указанием вида, категории (типа), серии;
- Размер средств инвестирования, которые подлежат возврату владельцу ценных бумаг;
- Порядок и сроки изъятия ценных бумаг из обращения и возврата средств инвестирования;
- Указание на то, что не допускается совершение сделок с ценными бумагами, государственная регистрация выпуска которых аннулирована;
- Указание на то, что возврат средств инвестирования будет осуществляться только после представления владельцем ценных бумаг их сертификатов (при документарной форме ценных бумаг);
- Адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца ценных бумаг о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок не позднее 2 месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия из обращения ценных бумаг и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев ценных бумаг, подлежащих изъятию из обращения.

Заявление владельца/номинального держателя Облигаций о возврате средств, использованных для приобретения Облигаций, должно содержать следующие сведения:

- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца Облигаций;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Облигаций;
- сумму средств в рублях, подлежащую возврату владельцу Облигаций.

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Облигаций или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Облигаций должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия. Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Облигаций Эмитенту в срок, не позднее 10 дней с даты получения владельцем Облигаций Уведомления. Владелец Облигаций в случае несогласия с размером возвращаемых средств, которые указаны в Уведомлении, в срок, предусмотренный настоящим пунктом, может направить Эмитенту соответствующее заявление. Заявление должно содержать причины и основания несогласия владельца Облигаций, а также документы, подтверждающие его доводы. Владелец Облигаций вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента без предварительного направления заявления о несогласии с размером и условиями возврата средств. В срок не позднее 10 дней с даты получения заявления о несогласии владельца Облигаций с размером возвращаемых средств Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Облигаций повторное уведомление. Владелец ценной бумаги в случае несогласия с условиями возврата средств инвестирования, предусмотренными повторным уведомлением, вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации. После изъятия Облигаций из обращения Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Облигаций. При этом срок возврата средств не может превышать 1 месяца. Возврат средств осуществляется путем перечисления на счет владельца Облигаций или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации, или соглашением Эмитента и владельца Облигаций. Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств

в случае признания выпуска несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

Сроки возврата средств:

Возврат осуществляется в течение 4 (четырёх) месяцев с даты получения Эмитентом письменного уведомления уполномоченного органа о признании выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным, или с иной установленной законодательством даты, в иных случаях возникновения у Эмитента обязанности осуществить возврат полученных в процессе эмиссии денежных средств.

Сведения о кредитной организации, через которую предполагается осуществлять соответствующие выплаты:

Полное фирменное наименование: *"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *ГПБ ОАО*

Место нахождения: *Российская Федерация, 117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корпус 1*

Почтовый адрес: *Российская Федерация, 117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корпус 1*

Эмитент может назначать иные кредитные организации и отменять такие назначения.

Последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг и штрафные санкции, применимые к Эмитенту:

В случае наступления неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых Облигаций, Эмитент одновременно с выплатой просроченных сумм уплачивает владельцам Облигаций проценты в соответствии со ст. 395 ГК Российской Федерации.

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

10.1. Дополнительные сведения об Эмитенте.

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

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента на дату утверждения Проспекта ценных бумаг:

95 590 000 000 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: **95 590 000 000 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 посредством обращения в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении указанных акций Эмитента.

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента.

Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет (2008-2013 гг.):

Дата изменения размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента	Размер и структура уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента до соответствующего изменения		Наименование органа управления Эмитента, принявшего решение об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента	Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято решение об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента	Размер и структура уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента после каждого изменения	
	Размер (руб)	Структура (шт. имен. обыкновенных акций)			Размер (руб)	Структура (шт. имен. обыкновенных акций)
20.10.2008	9 090 000 000	3 636 000	Общее собрание акционеров	Распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 26.06.2008 № 760-р ¹	14 090 000 000	5 636 000
30.01.2009 11.06.2009 18.09.2009	14 090 000	5 636 000	Общее собрание акционеров	Распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 05.12.2008 № 2252-р ² Распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 16.03.2009 № 245-р ³ Распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 16.07.2009 № 1274-р ⁴	95 590 000 000	38 236 000
2010	Размер уставного капитала не изменялся					
2011	Размер уставного капитала не изменялся					
2012	Размер уставного капитала не изменялся					
2013	Размер уставного капитала не изменялся					

¹ Общим собранием акционеров (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным

имуществом от 26.06.2008 № 760-р) было принято решение об увеличении капитала Эмитента путем размещения 2 000 000 дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций на сумму 6,0 млрд руб. по цене размещения 3 000,00 руб. за каждую акцию. Решение о дополнительном выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента зарегистрировано ФСФР России 17 июля 2008 года, государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-02-00739-А-006D. В сентябре 2008 года Эмитенту в счет оплаты капитала были перечислены денежные средства в размере 6,0 млрд рублей, из них 5,0 млрд рублей – в уставный капитал Эмитента, 1,0 млрд рублей – в добавочный капитал. Изменения в Устав Эмитента по факту увеличения уставного капитала зарегистрированы в октябре 2008 года.

² Общим собранием акционеров (Распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 05.12.2008 № 2252-р) было принято решение об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения 24 000 000 дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций на сумму 60,0 млрд руб. по цене размещения 2 500,00 руб. за каждую акцию. Решение о дополнительном выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента зарегистрировано ФСФР России 23 декабря 2008 года, государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-02-00739-А-007D. Денежные средства в счет оплаты дополнительного выпуска акций в размере 60,0 млрд рублей были перечислены Эмитенту в декабре 2008 года. Отчет об итогах дополнительного выпуска акций зарегистрирован ФСФР России 13 января 2009 года. Изменения в Устав Эмитента по факту увеличения уставного капитала зарегистрированы 30 января 2009 года.

³ Общим собранием акционеров (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 16.03.2009 № 245-р) было принято решение об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения 600 000 дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций на сумму 1,5 млрд рублей путем распределения Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом за счет средств добавочного капитала. Решение о дополнительном выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента зарегистрировано ФСФР России 07.05.2009 (государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-02-00739-А-008D). Отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента зарегистрирован ФСФР России 28.05.2009. Изменения в Устав Эмитента по факту увеличения уставного капитала, зарегистрированы 11.06.2009.

⁴ Общим собранием акционеров (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 16.07.2009 № 1274-р) было принято решение об увеличении уставного капитала ОАО «АИЖК» путем размещения 8 000 000 дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций на сумму 20 млрд руб. по цене размещения 2500 руб. за каждую акцию. Решение о дополнительном выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «АИЖК» зарегистрировано ФСФР России 13.08.2009, государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-02-00739-А-009D). Отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «АИЖК» зарегистрирован ФСФР России 08.09.2009. Изменения в Устав Эмитента по факту увеличения уставного капитала зарегистрированы 18.09.2009.

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

За период 2008-2012 гг. в соответствии с действующим законодательством РФ и Уставом Эмитента из чистой прибыли были сформированы следующие фонды:

За 2008 г.:

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

Наименование фонда: **Резервный фонд**

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **25**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс. руб.: **71 319**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **0.51**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **33 211**

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

Направления использования данных средств: **В соответствии с действующим законодательством и Уставом Эмитента средства Резервного фонда могут быть использованы только для покрытия убытков Эмитента, а также для погашения облигаций Эмитента и выкупа акций Эмитента в случае отсутствия иных средств.**

Наименование фонда: **Фонд развития предприятия**

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **0**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс. руб.: **59 353**
Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **0.42**
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **13 015**
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: **46**
Направления использования данных средств: *По усмотрению органов управления Эмитента.*

Наименование фонда: **Фонд социального развития**
Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **0**
Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс.руб.: **24 221**
Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **0.17**
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **79 706**
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: **38 228**
Направления использования данных средств: *По усмотрению органов управления Эмитента.*

Наименование фонда: **Фонд покрытия рисков**
Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **0**
Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс.руб.: **686 542**
Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **4.87**
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **418 727**
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: **0**
Направления использования данных средств: *По усмотрению органов управления Эмитента.*

За 2009 г.:

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

Наименование фонда: **Резервный фонд**

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **25**
Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс. руб.: **121 926**
Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **0.13**
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **50 607**
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: **0**
Направления использования данных средств: *В соответствии с действующим законодательством и Уставом Эмитента средства Резервного фонда могут быть использованы только для покрытия убытков Эмитента, а также для погашения облигаций Эмитента и выкупа акций Эмитента в случае отсутствия иных средств.*

Наименование фонда: **Фонд развития предприятия**
Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **0**
Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс. руб.: **52 179**
Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **0.05**
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **0**
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: **7 174**
Направления использования данных средств: *По усмотрению органов управления Эмитента.*

Наименование фонда: **Фонд социального развития**
Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **0**
Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс. руб.: **23 785**
Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **0.02**
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **3 982**
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: **4 418**
Направления использования данных средств: *По усмотрению органов управления Эмитента.*

Наименование фонда: **Фонд покрытия рисков**
Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **0**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс.руб.: **1 643 025**
Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **1.72**
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **956 483**
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: **0**
Направления использования данных средств: **По усмотрению органов управления Эмитента.**

За 2010 г.:

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

Наименование фонда: **Резервный фонд**

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **25**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс. руб.: **528 982**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **0.55**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **407 055**

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

Направления использования данных средств: **В соответствии с действующим законодательством и Уставом Эмитента средства Резервного фонда могут быть использованы только для покрытия убытков Эмитента, а также для погашения облигаций Эмитента и выкупа акций Эмитента в случае отсутствия иных средств.**

Наименование фонда: **Фонд развития предприятия**

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **0**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс.руб.: **3 186 716**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **3.33**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **0**

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: **3 157 060**

Направления использования данных средств: **По усмотрению органов управления Эмитента.**

Наименование фонда: **Фонд социального развития**

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **0**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс. руб.: **336 127**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **0.35**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **407 055**

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: **94 713**

Направления использования данных средств: **По усмотрению органов управления Эмитента.**

Наименование фонда: **Фонд покрытия рисков**

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **0**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс.руб.: **5 405 905**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **5.66**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **3 762 880**

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

Направления использования данных средств: **По усмотрению органов управления Эмитента.**

За 2011 г.:

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

Наименование фонда: **Резервный фонд**

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **25**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс. руб.: **945 686**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **0.99**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **416 704**

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

Направления использования данных средств: ***В соответствии с действующим законодательством и Уставом Эмитента средства Резервного фонда могут быть использованы исключительно для покрытия убытков Эмитента, а также для погашения облигаций Эмитента и выкупа акций Эмитента в случае отсутствия иных средств.***

Наименование фонда: ***Фонд развития предприятия***

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): ***0***

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс.руб.: ***7 299 007***

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): ***7,64***

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: ***4 449 620***

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: ***337 329***

Направления использования данных средств: ***По усмотрению органов управления Эмитента.***

Наименование фонда: ***Фонд социального развития***

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): ***0***

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс. руб.: ***802 632***

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): ***0.84***

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: ***506 703***

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: ***40 198***

Направления использования данных средств: ***По усмотрению органов управления Эмитента.***

Наименование фонда: ***Фонд покрытия рисков***

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): ***0***

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс.руб.: ***7 626 556***

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): ***7,98***

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: ***2 220 651***

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

Направления использования данных средств: ***По усмотрению органов управления Эмитента.***

Фонд накопления Эмитентом не сформирован.

За 2012 г.:

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

Наименование фонда: ***Резервный фонд***

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): ***25***

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс. руб.: ***1 204 302***

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): ***1.26***

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: ***258 616***

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

Направления использования данных средств: ***В соответствии с действующим законодательством и Уставом Эмитента средства Резервного фонда могут быть использованы исключительно для покрытия убытков Эмитента, а также для погашения облигаций Эмитента и выкупа акций Эмитента в случае отсутствия иных средств.***

Наименование фонда: ***Фонд развития предприятия***

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): ***0***

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс.руб.: ***9 525 641***

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): ***9,97***

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: ***2 477 874***

Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: ***251 240***

Направления использования данных средств: ***По усмотрению органов управления Эмитента.***

Наименование фонда: ***Фонд социального развития***

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): ***0***

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс. руб.: **999 925**
Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **1,05**
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **258 616**
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: **61 323**
Направления использования данных средств: *По усмотрению органов управления Эмитента.*

Наименование фонда: **Фонд покрытия рисков**

Размер фонда, установленный учредительными документами (%): **0**

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания отчетного периода, тыс.руб.: **8 510 694**

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): **8,90**

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: **884 137**

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

Направления использования данных средств: *По усмотрению органов управления Эмитента.*

Фонд накопления Эмитентом не сформирован.

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

Наименование высшего органа управления эмитента:

Общее собрание акционеров Эмитента является высшим органом управления Эмитента.

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

В соответствии с Уставом Эмитента порядок и сроки проведения общего собрания акционеров определяются положением об общем собрании акционеров Эмитента, утверждаемым общим собранием акционеров Эмитента, а также нормативно - правовыми актами Российской Федерации, регулирующими деятельность представителей государства в органах управления акционерных обществ, акции которых находятся в федеральной собственности. Поскольку все голосующие акции Эмитента принадлежат одному акционеру положения Устава, определяющие порядок и сроки подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, не применяются, за исключением положений, касающихся сроков проведения годового общего собрания акционеров.

Все голосующие акции Эмитента принадлежат единственному акционеру - Российской Федерации. Права акционера осуществляет Федеральное агентство по управлению государственным имуществом. Согласно п. 3 статьи 47 Федерального закона от 26.12.1995 №208-ФЗ "Об акционерных обществах" и пункту 16.5 Устава Эмитента, поскольку все голосующие акции Эмитента принадлежат одному акционеру, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются этим акционером единолично и оформляются письменно в форме распоряжений.

Порядок управления находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ и использования специального права Российской Федерации на участие в управлении открытыми акционерными обществами регулируется Постановлением Правительства РФ от 03 декабря 2004 года № 738 "Об управлении находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении открытыми акционерными обществами ("золотой акции").

В соответствии с п. 3 Положения об управлении находящимися в федеральной собственности акциями акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении акционерными обществами ("золотой акции"), утвержденного Постановлением Правительства РФ от 03 декабря 2004 года № 738, в акционерных обществах, все голосующие акции которых находятся в федеральной собственности полномочия общего собрания акционеров осуществляются Федеральным агентством по управлению государственным имуществом. Решение общего собрания акционеров оформляется распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

В соответствии с Уставом эмитент обязан ежегодно проводить годовое общее собрание акционеров. Годовое общее собрание проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года.

На годовом общем собрании акционеров должны решаться вопросы об избрании наблюдательного совета Эмитента, избрании ревизионной комиссии Эмитента, утверждении аудитора Эмитента, утверждении годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Эмитента, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, и убытков Эмитента по результатам финансового года.

На годовом общем собрании акционеров могут решаться и иные вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров Эмитента.

Проводимые помимо годового Общего собрания акционеров являются внеочередными.

В соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и внутренними документами Эмитента сообщение о проведении 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 случаях, предусмотренных пунктами 2 и 8 статьи 53 Федерального закона от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 70 дней до дня его проведения.

Порядок сообщения акционерам о проведении общего собрания акционеров; перечень информации (материалов), предоставляемой акционерам при подготовке к проведению общего собрания акционеров, и порядок ее предоставления определяет наблюдательный совет Эмитента.

Эмитент вправе дополнительно информировать акционеров о проведении общего собрания 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:

В соответствии с внутренними документами Эмитента внеочередное общее собрание акционеров проводится по решению наблюдательного совета на основании его собственной инициативы, ревизионной комиссии, аудитора, а также акционера (акционеров), являющегося владельцем не менее чем 10% голосующих акций на дату предъявления требования.

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 Агентства);*
- 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 общее собрание проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года.

Внеочередное общее собрание акционеров проводится в течение 40 (сорока) дней с момента принятия решения о его проведении наблюдательным советом в случаях, когда в соответствии с требованиями Федерального закона от 26.12.1995 №208-ФЗ "Об акционерных обществах" наблюдательный совет обязан принять решение о проведении внеочередного общего собрания акционеров.

В случаях, когда в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 №208-ФЗ "Об акционерных обществах" наблюдательный совет обязан принять решение о проведении внеочередного общего собрания акционеров для избрания членов наблюдательного совета, такое внеочередное общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 (семидесяти) дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров.

Дату, место, время проведения общего собрания акционеров и в случае, когда заполненные бюллетени могут быть направлены обществу, почтовый адрес, по которому могут направляться заполненные бюллетени, либо в случае проведения общего собрания акционеров в форме заочного голосования, дату окончания приема бюллетеней для голосования и почтового адреса, по которому должны направляться заполненные бюллетени; дату составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров; порядок сообщения акционерам о проведении общего собрания акционеров; перечень информации (материалов), предоставляемой акционерам при подготовке к проведению общего собрания акционеров, и порядок ее предоставления; форму и текст бюллетеня для голосования в случае голосования бюллетенями определяет наблюдательный совет Эмитента.

В настоящее время все голосующие акции Эмитента принадлежат единственному акционеру - Российской Федерации. Права акционера осуществляет Федеральное агентство по управлению государственным имуществом. Согласно п. 3 статьи 47 Федерального закона от 26.12.1995 №208-ФЗ "Об акционерных обществах" и пункту 16.5 Устава Эмитента, поскольку все голосующие акции Эмитента принадлежат одному акционеру, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются этим акционером единолично и оформляются письменно в форме распоряжений.

Порядок управления находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ и использования специального права Российской Федерации на участие в управлении открытыми акционерными обществами регулируется Постановлением Правительства РФ от 03 декабря 2004 года № 738 "Об управлении находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении открытыми акционерными обществами ("золотой акции").

В соответствии с п. 3 Положения об управлении находящимися в федеральной собственности акциями акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении акционерными обществами ("золотой акции"), утвержденного Постановлением Правительства РФ от 03 декабря 2004 года № 738, в акционерных обществах, все голосующие акции которых находятся в федеральной собственности полномочия общего собрания акционеров осуществляются Федеральным агентством по управлению государственным имуществом. Решение общего собрания акционеров оформляется распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

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

В соответствии с внутренними документами Эмитента 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.

Такие предложения должны поступить Эмитенту не позднее чем через 30 дней после окончания финансового года.

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.

В настоящее время все голосующие акции Эмитента принадлежат единственному акционеру - Российской Федерации. Права акционера осуществляет Федеральное агентство по управлению государственным имуществом. Согласно п. 3 статьи 47 Федерального закона от 26.12.1995 №208-ФЗ "Об акционерных обществах" и пункту 16.5 Устава Эмитента, поскольку все голосующие акции Эмитента принадлежат одному акционеру, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются этим акционером единолично и оформляются письменно в форме распоряжений.

Порядок управления находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ и использования специального права Российской Федерации на участие в управлении открытыми акционерными обществами регулируется Постановлением Правительства РФ от 03 декабря 2004 года № 738 "Об управлении находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении открытыми акционерными обществами ("золотой акции").

В соответствии с п. 3 Положения об управлении находящимися в федеральной собственности акциями акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении акционерными обществами ("золотой акции"), утвержденного Постановлением Правительства РФ от 03 декабря 2004 года № 738, в акционерных обществах, все

голосующие акции которых находятся в федеральной собственности полномочия общего собрания акционеров осуществляются Федеральным агентством по управлению государственным имуществом. Решение общего собрания акционеров оформляется распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

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 акционеров.

Акционер вправе получить по указанным адресам копии всех материалов собрания или потребовать их направления по почте при условии оплаты им почтовых услуг.

Перечень информации (материалов), предоставляемой акционерам при подготовке к проведению общего собрания акционеров, и порядок ее предоставления определяет наблюдательный совет Эмитента.

В настоящее время все голосующие акции Эмитента принадлежат единственному акционеру - Российской Федерации. Права акционера осуществляет Федеральное агентство по управлению государственным имуществом. Согласно п. 3 статьи 47 Федерального закона от 26.12.1995 №208-ФЗ "Об акционерных обществах" и пункту 16.5 Устава Эмитента, поскольку все голосующие акции Эмитента принадлежат одному акционеру, решения по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров, принимаются этим акционером единолично и оформляются письменно в форме распоряжений.

Порядок управления находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ и использования специального права Российской Федерации на участие в управлении открытыми акционерными обществами регулируется Постановлением Правительства РФ от 03 декабря 2004 года № 738 "Об управлении находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении открытыми акционерными обществами ("золотой акции").

В соответствии с п. 3 Положения об управлении находящимися в федеральной собственности акциями акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении акционерными обществами ("золотой акции"), утвержденного Постановлением Правительства РФ от 03 декабря 2004 года № 738, в акционерных обществах, все голосующие акции которых находятся в федеральной собственности полномочия общего собрания акционеров осуществляются Федеральным агентством по управлению государственным имуществом. Решение общего собрания акционеров оформляется распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

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

В соответствии с внутренними документами Эмитента решения, принятые общим собранием акционеров, 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 отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров.

В настоящее время все голосующие акции Эмитента принадлежат единственному акционеру - Российской Федерации. Права акционера осуществляет Федеральное агентство по управлению государственным имуществом. Согласно п. 3 статьи 47 Федерального закона от 26.12.1995 №208-ФЗ "Об акционерных обществах" и пункту 16.5 Устава Эмитента, поскольку все голосующие акции Эмитента принадлежат одному акционеру, решения по вопросам, относящимся к

компетенции общего собрания акционеров, принимаются этим акционером единолично и оформляются письменно в форме распоряжений.

Порядок управления находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ и использования специального права Российской Федерации на участие в управлении открытыми акционерными обществами регулируется Постановлением Правительства РФ от 03 декабря 2004 года № 738 "Об управлении находящимися в федеральной собственности акциями открытых акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении открытыми акционерными обществами ("золотой акции").

В соответствии с п. 3 Положения об управлении находящимися в федеральной собственности акциями акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении акционерными обществами ("золотой акции"), утвержденного Постановлением Правительства РФ от 03 декабря 2004 года № 738, в акционерных обществах, все голосующие акции которых находятся в федеральной собственности полномочия общего собрания акционеров осуществляются Федеральным агентством по управлению государственным имуществом. Решение общего собрания акционеров оформляется распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

10.1.5. 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.

В соответствии с пунктом 3.13 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 04.10.11 г. № 11-46/пз-н, информация в данном пункте не раскрывается, в связи с тем, что данная информация раскрыта в ежеквартальном отчете Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 4 квартал 2013 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежеквартальный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 4 квартал 2013 года: http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом.

Информация по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной Эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг (за 2008-2012 гг.)

В 2008 году Эмитентом были совершены следующие существенные сделки:

Дата совершения сделки (заключения договора): 31 января 2008 года.

Предмет и иные существенные условия сделки: купля-продажа Облигаций серии А11, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, при размещении по открытой подписке на ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 10 000 000 (Десяти миллионов) штук по цене 1000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А11. При приобретении Облигаций серии А11 их владельцы приобретают права, установленные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: осуществлена государственная регистрация выпуска облигаций серии А11 Эмитента

Государственный регистрационный номер: 4-11-00739-А

Дата государственной регистрации: 15.11.2007

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ФСФР России

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей, 19,4% от стоимости активов по состоянию на 30.09.2007 г. (16,4% от стоимости активов по состоянию на 31.12.2007 г.)**

Срок исполнения обязательств по сделке купли-продажи Облигаций серии А11: **31 января 2008 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента:

Взаимосвязанные сделки по размещению по открытой подписке:

11 декабря 2007 года - неконвертируемых документарных купонных облигаций ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» на предъявителя серии А10 в количестве 6 000 000 (Шесть миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая на общую сумму по номинальной стоимости 6 000 000 000 (Шесть миллиардов) рублей, размещаемых по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А10 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А10)

и

31 января 2008 года - неконвертируемых документарных купонных облигаций ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» на предъявителя серии А11 в количестве 10 000 000 (Десять миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая на общую сумму по номинальной стоимости 10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей, размещаемых по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А11 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А11)

согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» являются крупной сделкой (31% от балансовой стоимости активов ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» по состоянию на 30.09.2007 г.).

Крупная сделка (ряд взаимосвязанных сделок) была одобрена решением Наблюдательного совета ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 25 сентября 2007 года (протокол № 05 от 26 сентября 2007 года).

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: **таких сведений нет**

Дата совершения сделки (заключения договора): **27 февраля 2008 года.**

Предмет и иные существенные условия сделки: **приобретение неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК».**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки**

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **9 440 000 000 (Девять миллиардов четыреста сорок миллионов) рублей, 18,27 % от стоимости активов по состоянию на 30.09.2007 (15,48% от стоимости активов по состоянию на 31.12.2007 г.)**

Срок исполнения обязательств по сделке: **27 февраля 2008 г.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или

Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки органом управления Эмитента**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: **таких сведений нет**

Дата совершения сделки (заключения договора): **27 февраля 2008 года.**

Предмет и иные существенные условия сделки: **приобретение неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б» ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» в количестве 590 300 (Пятьсот девяносто тысяч триста) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая на общую сумму 590 300 000 (Пятьсот девяносто миллионов триста тысяч) рублей.**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки**

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **590 300 000 (Пятьсот девяносто миллионов триста тысяч) рублей, 1,14 % от стоимости активов по состоянию на 30.09.2007 г.(0,97% от стоимости активов по состоянию на 31.12.2007 г.)**

Срок исполнения обязательств по сделке: **27 февраля 2008 г.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки органом управления Эмитента.**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: **таких сведений нет**

Дата совершения сделки (заключения договора): **27 февраля 2008 года.**

Предмет и иные существенные условия сделки: **приобретение неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «В» ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» в количестве 697 317 (Шестьсот девяносто семь тысяч триста семнадцать) штук по цене размещения 1 932,10 (Одна тысяча девятьсот тридцать два) рубля 10 копеек каждая.**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки**

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **1 347 286 175,70 (Один миллиард триста сорок семь миллионов двести восемьдесят шесть тысяч сто семьдесят пять) рублей 70 копеек, 2,61 % от стоимости активов по состоянию на 30.09.2007 г.(2,24 % от стоимости активов по состоянию на 31.12.2007 г.)**

Срок исполнения обязательств по сделке: **27 февраля 2008 г.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки органом управления Эмитента.**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: **таких сведений нет**

Взаимосвязанные сделки по приобретению Эмитентом облигаций с ипотечным покрытием ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК»:

Вид и предмет сделки	Дата совершения сделки	Размер сделки в денежном выражении (руб.)
Приобретение неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» в количестве 9 440 000 штук номинальной стоимостью 1000 руб.	27.02.2008	9 440 000 000,00
Приобретение неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б» в количестве 590 300 штук номинальной стоимостью 1000 руб.	27.02.2008	590 300 000,00
Приобретение неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «В» в количестве 697 317 штук номинальной стоимостью 1 000 руб.	27.02.2008	1 347 286 175,70
ИТОГО		11 377 586 175,70

Совокупный размер взаимосвязанных сделок по приобретению Эмитентом облигаций с ипотечным покрытием ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» составляет 25,02 % от стоимости активов по состоянию на 30.09.2007 г. (18,65% от стоимости активов по состоянию на 31.12.2007 г.).

Согласно п. 1 ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» сделки, совершенные в процессе обычной хозяйственной деятельности общества, не признаются крупными сделками. В соответствии с уставом ОАО «АИЖК» (глава 3, редакция 4) организация вторичного рынка ипотечных кредитов и займов и участие на рынке ценных бумаг, обязательства по которым, в том числе, обеспечены ипотекой, относится к уставной деятельности. С учетом изложенного вышеуказанные взаимосвязанные сделки по приобретению Эмитентом облигаций с ипотечным покрытием ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» совершались Агентством в процессе обычной хозяйственной деятельности, и, соответственно, не требуют одобрения уполномоченным органом управления Эмитента.

Дата совершения сделки (заключения договора): **24 августа 2008 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **Передача закладных со всеми удостоверенными ими правами в собственность ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1»**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки**

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **11 603 561 242,11 (Одиннадцать миллиардов шестьсот три миллиона пятьсот шестьдесят одна тысяча двести двенадцать) рублей 11 копеек, 17,82 % от стоимости активов. В соответствии с Изменениями от 10.09.2008 сумма сделки составила 11 560 581 125,30 (Одиннадцать миллиардов пятьсот шестьдесят миллионов пятьсот восемьдесят одна тысяча сто двадцать пять) рублей 30 копеек.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **24 августа 2008 года**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **не применимо к данной сделке.**

Иные сведения о совершенной сделке: **таких сведений нет**

Дата совершения сделки (заключения договора): **25 декабря 2008 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **передача в собственность Российской Федерации (представитель - Федеральное агентство по управлению государственным имуществом) ценных бумаг (акций), выпущенных ОАО «АИЖК» в целях увеличения своего уставного капитала**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска акций Эмитента**

Государственный регистрационный номер: 1-02-00739-А-007D

Дата государственной регистрации: 26.12.2008

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ФСФР России

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **60 000 000 000 (Шестьдесят миллиардов) рублей, 78,75% от стоимости активов**

Срок исполнения обязательств по сделке: **взаимные обязательства сторон по сделке должны быть исполнены не позднее 31 декабря 2008 года**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **не применимо к данной сделке.**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: **таких сведений нет**

Дата совершения сделки (заключения договора): **25 декабря 2008 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **приобретение неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным**

централизованным хранением класса «А» ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» (государственный регистрационный номер выпуска: 4-01-68420-Н от 05.11.2008 года)

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки**

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **7 930 000 000 (Семь миллиардов девятьсот тридцать миллионов) рублей, 10,41% от стоимости активов.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **25 декабря 2008 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки органом управления Эмитента**

Иные сведения о совершенной сделке: **таких сведений нет.**

Дата совершения сделки (заключения договора): **25 декабря 2008 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **приобретение неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б» ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» (государственный регистрационный номер выпуска: 4-02-68420-Н от 05.11.2008 года).**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки**

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **3 401 828 000 (Три миллиарда четыреста один миллион восемьсот двадцать восемь тысяч) рублей, 4,46 % от стоимости активов**

Срок исполнения обязательств по сделке: **25 декабря 2008 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки органом управления Эмитента**

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: **таких сведений нет.**

Взаимосвязанные сделки по приобретению Эмитентом облигаций с ипотечным покрытием ЗАО

«Ипотечный агент АИЖК 2008-1»:

Вид и предмет сделки	Дата совершения сделки	Размер сделки в денежном выражении (руб.)
Приобретение неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» в количестве 7 930 000 штук номинальной стоимостью 1000 руб.	25.12.2008	7 930 000 000,00
Приобретение неконвертируемых документарных процентных жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б» в количестве 3 401 828 штук номинальной стоимостью 1000 руб.	25.12.2008	3 401 828 000,00
ИТОГО		11 331 828 000,00

Совокупный размер взаимосвязанных сделок по приобретению Эмитентом облигаций с ипотечным покрытием ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» составляет 14,87% от стоимости активов по состоянию на 30.09.2008 г.

В 2009 году Эмитентом были совершены следующие существенные сделки:

Дата совершения сделки (заключения договора): **15 августа 2009 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **передача в собственность Российской Федерации (представитель - Федеральное агентство по управлению государственным имуществом) обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «АИЖК» (государственный регистрационный номер выпуска: 1-02-00739-А-009D от 13.08.2009 года), выпущенных ОАО «АИЖК» в целях увеличения своего уставного капитала**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации:

осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска акций Эмитента Государственный регистрационный номер: 1-02-00739-А-009D

Дата государственной регистрации: 13.08.2009

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ФСФР России

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **20 000 000 000 (Двадцать миллиардов) рублей, 15,83% от стоимости активов.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **15 августа 2009 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **не применимо к данной сделке.**

Иные сведения о совершенной сделке: **таких сведений нет.**

Дата совершения сделки (заключения договора): **27 августа 2009 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А12, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, при размещении по открытой подписке на ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 7 000 000 (Семь миллионов) штук по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А12. При приобретении Облигаций серии А12 их владельцы приобрели права, установленные Сертификатом Облигаций серии А12 и Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А12.**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **осуществлена государственная регистрация выпуска облигаций серии А12 Эмитента**

Государственный регистрационный номер: 4-12-00739-А

Дата государственной регистрации: 21.04.2009

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ФСФР России

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей, 5,54% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **27 августа 2009 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки уполномоченным органом управления Эмитента.**

Иные сведения о совершенной сделке: **таких сведений нет.**

Дата совершения сделки (заключения договора): **27 августа 2009 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А13, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, при размещении по открытой подписке на ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 7 000 000 (Семь миллионов) штук по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А13. При приобретении Облигаций серии А13 их владельцы приобрели права, установленные Сертификатом Облигаций серии А13 и Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А13.**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: **осуществлена государственная регистрация выпуска облигаций серии А13 Эмитента**

Государственный регистрационный номер: 4-13-00739-А

Дата государственной регистрации: 21.04.2009

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ФСФР России

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей, 5,54% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **27 августа 2009 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения

сделки органом управления Эмитента: *согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки уполномоченным органом управления Эмитента.*

Иные сведения о совершенной сделке: *таких сведений нет.*

Дата совершения сделки (заключения договора): *27 августа 2009 года*

Предмет и иные существенные условия сделки: *купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А14, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, при размещении по открытой подписке на ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 7 000 000 (Семь миллионов) штук по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А14. При приобретении Облигаций серии А14 их владельцы приобрели права, установленные Сертификатом Облигаций серии А14 и Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А14.*

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: *осуществлена государственная регистрация выпуска облигаций серии А14 Эмитента*

Государственный регистрационный номер: 4-14-00739-А

Дата государственной регистрации: 21.04.2009

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ФСФР России

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: *7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей, 5,54% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009.*

Срок исполнения обязательств по сделке: *27 августа 2009 года.*

Сведения об исполнении обязательств по сделке: *обязательства по сделке исполнены в полном объеме.*

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: *обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.*

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: *согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки уполномоченным органом управления Эмитента.*

Иные сведения о совершенной сделке: *таких сведений нет.*

Дата совершения сделки (заключения договора): *27 августа 2009 года*

Предмет и иные существенные условия сделки: *купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А15, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, при размещении по открытой подписке на ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 7 000 000 (Семь миллионов) штук по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А15. При приобретении Облигаций серии А15 их владельцы приобрели права, установленные Сертификатом Облигаций серии А15 и Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А15.*

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: *осуществлена государственная регистрация выпуска облигаций серии А14 Эмитента*

Государственный регистрационный номер: 4-15-00739-А

Дата государственной регистрации: 21.04.2009

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ФСФР России

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: *7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей, 5,54% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009.*

Срок исполнения обязательств по сделке: *27 августа 2009 года.*

Сведения об исполнении обязательств по сделке: *обязательства по сделке исполнены в полном объеме.*

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: *обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.*

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: *согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки уполномоченным органом управления Эмитента.*

Иные сведения о совершенной сделке: *таких сведений нет.*

Взаимосвязанные сделки при купле-продаже неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серий А12 - А15:

Вид и предмет сделки	Дата совершения сделки	Размер сделки в денежном выражении (руб.)
Купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А12 в количестве 7 000 000 штук номинальной стоимостью 1000 руб.	27.08.2009	7 000 000 000,00
Купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А13 в количестве 7 000 000 штук номинальной стоимостью 1000 руб.	27.08.2009	7 000 000 000,00
Купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А14 в количестве 7 000 000 штук номинальной стоимостью 1000 руб.	27.08.2009	7 000 000 000,00
Купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А15 в количестве 7 000 000 штук номинальной стоимостью 1000 руб.	27.08.2009	7 000 000 000,00
ИТОГО		28 000 000 000,00

Совокупный размер взаимосвязанных сделок при купле-продаже неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серий А12 - А15 составляет 25,17 % от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009.

Согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» взаимосвязанные сделки при купле-продаже неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серий А12 - А15 признаются крупной сделкой. Однако согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» в случае, если крупная сделка одновременно является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, к порядку ее совершения применяются только положения главы XI ФЗ «Об акционерных обществах». Указанная сделка одобрена как сделка с заинтересованностью общим собранием акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом «О решениях внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 26.08.2009 № 1510-р).

Дата совершения сделки (заключения договора): ***13 октября 2009 года***

Предмет и иные существенные условия сделки: ***купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А12, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, в целях приобретения Эмитентом Облигаций серии А12 по соглашению с их***

владельцами, осуществленная в соответствии с решением Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» от 24.06.2009 (протокол от 25.06.2009 № 08), Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А12 и Проспектом ценных бумаг, утвержденными Наблюдательным советом ОАО «АИЖК» (протокол № 01 от 30 января 2009 года), в количестве 2 750 000 (Два миллиона семьсот пятьдесят тысяч) штук по цене, составляющей 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Облигаций серии А12 на общую сумму 2 796 915 000,00 (Два миллиарда семьсот девяносто шесть миллионов девятьсот пятнадцать тысяч рублей 00 копеек), с учетом накопленного купонного дохода по Облигациям серии А12, рассчитанного на дату приобретения Облигаций серии А12 - 13 октября 2009 года, в размере 46 915 000,00 (Срок шесть миллионов девятьсот пятнадцать тысяч рублей 00 копеек), 17,06 (Семнадцать рублей 06 копеек) на одну Облигацию серии А12.

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации:

реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **2 796 915 000,00 (Два миллиарда семьсот девяносто шесть миллионов девятьсот пятнадцать тысяч рублей 00 копеек), 2,24% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **13 октября 2009 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки уполномоченным органом управления Эмитента.**

Иные сведения о совершенной сделке: **таких сведений нет.**

Дата совершения сделки (заключения договора): **13 октября 2009 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А13, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, в целях приобретения Эмитентом Облигаций серии А13 по соглашению с их владельцами, осуществленная в соответствии с решением Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» от 24.06.2009 (протокол от 25.06.2009 № 08), Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А13 и Проспектом ценных бумаг, утвержденными Наблюдательным советом ОАО «АИЖК» (протокол № 01 от 30 января 2009 года), в количестве 6 199 999 (Шесть миллионов сто девяносто девять тысяч девятьсот девяносто девять) штук по цене, составляющей 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Облигаций серии А13 на общую сумму 6 305 770 982,94 (Шесть миллиардов триста пять миллионов семьсот семьдесят тысяч девятьсот восемьдесят два рубля 94 копейки), с учетом накопленного купонного дохода по Облигациям серии А13, рассчитанного на дату приобретения Облигаций серии А13 - 13 октября 2009 года, в размере 105 771 982,94 (Сто пять миллионов семьсот семьдесят одна тысяча девятьсот восемьдесят два рубля 94 копейки), 17,06 (Семнадцать рублей 06 копеек) на одну Облигацию серии А13.**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации:

реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **6**

305 770 982,94 (Шесть миллиардов триста пять миллионов семьсот семьдесят тысяч девятьсот восемьдесят два рубля 94 копейки), 4,99% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009.

Срок исполнения обязательств по сделке: **13 октября 2009 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки уполномоченным органом управления Эмитента.**

Иные сведения о совершенной сделке: **таких сведений нет.**

Дата совершения сделки (заключения договора): **13 октября 2009 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А14, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, в целях приобретения Эмитентом Облигаций серии А14 по соглашению с их владельцами, осуществленная в соответствии с решением Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» от 24.06.2009 (протокол от 25.06.2009 № 08), Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А14 и Проспектом ценных бумаг, утвержденными Наблюдательным советом ОАО «АИЖК» (протокол № 01 от 30 января 2009 года), в количестве 6 299 999 (Шесть миллионов двести девяносто девять тысяч девятьсот девяносто девять) штук по цене, составляющей 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Облигаций серии А14 на общую сумму 6 407 476 982,94 (Шесть миллиардов четыреста семь миллионов четыреста семьдесят шесть тысяч девятьсот восемьдесят два рубля 94 копейки), с учетом накопленного купонного дохода по Облигациям серии А14, рассчитанного на дату приобретения Облигаций серии А14 - 13 октября 2009 года, в размере 107 477 982,94 (Сто семь миллионов четыреста семьдесят семь тысяч девятьсот восемьдесят два рубля 94 копейки), 17,06 (Семнадцать рублей 06 копеек) на одну Облигацию серии А14.**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации:

реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **6 407 476 982,94 (Шесть миллиардов четыреста семь миллионов четыреста семьдесят шесть тысяч девятьсот восемьдесят два рубля 94 копейки), 5,07% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **13 октября 2009 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки уполномоченным органом управления Эмитента.**

Иные сведения о совершенной сделке: **таких сведений нет.**

Дата совершения сделки (заключения договора): **13 октября 2009 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии A15, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, в целях приобретения Облигаций серии A15 по соглашению с их владельцами, осуществленная в соответствии с решением Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» от 24.06.2009 (протокол от 25.06.2009 № 08), Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии A15 и Проспектом ценных бумаг, утвержденными Наблюдательным советом ОАО «АИЖК» (протокол № 01 от 30 января 2009 года), в количестве 6 299 999 (Шесть миллионов двести девяносто девять тысяч девятьсот девяносто девять) штук по цене, составляющей 100% (Сто процентов) от номинальной стоимости Облигаций серии A15 на общую сумму 6 407 476 982,94 (Шесть миллиардов четыреста семь миллионов четыреста семьдесят шесть тысяч девятьсот восемьдесят два рубля 94 копейки), с учетом накопленного купонного дохода по Облигациям серии A15, рассчитанного на дату приобретения Облигаций серии A15 - 13 октября 2009 года, в размере 107 477 982,94 (Сто семь миллионов четыреста семьдесят семь тысяч девятьсот восемьдесят два рубля 94 копейки), 17,06 (Семнадцать рублей 06 копеек) на одну Облигацию серии A15.**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации:

реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **6 407 476 982,94 (Шесть миллиардов четыреста семь миллионов четыреста семьдесят шесть тысяч девятьсот восемьдесят два рубля 94 копейки), 5,07% от стоимости активов по состоянию на 30.06.2009.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **13 октября 2009 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки уполномоченным органом управления Эмитента.**

Иные сведения о совершенной сделке: **таких сведений нет.**

Взаимосвязанные сделки при купле-продаже неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серий A12 - A15:

Вид и предмет сделки	Дата совершения сделки	Размер сделки в денежном выражении (руб.)
Купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии A12	13.10.2009	2 769 915 000,00
Купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии A13	13.10.2009	6 305 770 982,94
Купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии A14	13.10.2009	6 407 476 982,94
Купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии A15	13.10.2009	6 407 476 982,94
ИТОГО		24 917 639 948,82

Совокупный размер взаимосвязанных сделок при купле-продаже неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серий А12 - А15 составляет 17,35 % от стоимости активов Эмитента по состоянию на 30.06.2009.

В 2010 году Эмитентом были совершены следующие существенные сделки:

Дата совершения сделки (заключения договора): **20.04.2010**

Предмет и иные существенные условия сделки: **заключение кредитного соглашения между государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» и открытым акционерным обществом «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» по открытию кредитной линии с лимитом выдачи в сумме 40 000 000 000,00 (Сорок миллиардов) рублей (далее – «Кредит») на условиях, предусмотренных Федеральным законом от 13.10.2008 № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации», на пополнение оборотных средств ОАО «АИЖК» для осуществления деятельности в рамках Программы по стимулированию предоставления кредитов (займов) на цели строительства и приобретения жилья.**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации:

реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки.

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **не более 40 000 000 000,00 рублей, 26,69 % от стоимости активов. С учетом начисленных процентов по ставке 9,5% годовых с даты заключения кредитного соглашения до 01 июня 2020 года общая задолженность может составить не более 78 468 500 тыс. рублей, 46,48 % от стоимости активов. В связи с внесением изменений Федерального закона от 13.10.2008 № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» Внешэкономбанк вправе предоставлять ОАО «АИЖК» кредит по ставке 6,5 % годовых, соответствующие изменения внесены в указанное кредитное соглашение путем заключения дополнительного соглашения.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **не позднее 01 июня 2020 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **в соответствии с условиями кредитного соглашения срок исполнения обязательств не наступил.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **в соответствии с условиями кредитного соглашения срок исполнения обязательств не наступил.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **В соответствии с пунктом 1 статьи 78 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» указанная сделка является крупной и требует одобрения наблюдательного совета ОАО «АИЖК». Принятие решения наблюдательным советом ОАО «АИЖК» осуществляется на основании директивы Правительства Российской Федерации. На дату совершения сделки директивы представителям интересов Российской Федерации - членам наблюдательного совета ОАО «АИЖК» утверждены Правительством Российской Федерации 18.03.2010 № 1179п-П13. Заседание наблюдательного совета ОАО «АИЖК» состоялось 25.05.2010 (протокол от 25.05.2010 №13).**

Иные сведения о совершенной сделке: **таких сведений нет.**

Дата совершения сделки (заключения договора): **30 июня 2010 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций ОАО «АИЖК» на предъявителя серии А16 с обязательным централизованным хранением (далее – «Облигации серии А16»).**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации:

реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей, 5,88% от стоимости активов.** С учетом начисленного купонного дохода по ставке 8,25% годовых, рассчитанного с даты начала размещения Облигаций серии А16 до 15.09.2024 года (даты погашения Облигаций серии А16 в полном объеме) размер обязательств составит **17 262 500 000,00 рублей, 10,14 % от стоимости активов.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **30 июня 2010 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: **согласно ст. 78 ФЗ «Об акционерных обществах» данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки уполномоченным органом управления Эмитента.**

Иные сведения о совершенной сделке: **таких сведений нет.**

В 2011 - 2012 годах Эмитентом не совершались существенные сделки (включая группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента по данным его бухгалтерской отчетности.

В 2013 году Эмитентом была совершена следующая существенная сделка:

Дата совершения сделки (заключения договора): **17 июля 2013 года**

Предмет и иные существенные условия сделки: **заключение соглашения между ОАО «АИЖК» и ОАО «АФЖС», в рамках которого ОАО «АИЖК» предоставляет ОАО «АФЖС» займы в период до 31.12.2019 года на реализацию программы по стимулированию предоставления кредитов на цели строительства и приобретения жилья (Программа «Стимул») с подпрограммой «Стимул-эконом» и со всеми изменениями и приложениями, а также программ развития арендного жилищного фонда, в том числе ипотечного кредитного продукта «Арендное жилье».**

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации:

реализация настоящей сделки не предусматривает государственную регистрацию и/или нотариальное удостоверение сделки

Цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **заимодавец – ОАО «АИЖК» – в период до 31.12.2019 предоставляет заемщику – ОАО «АФЖС» – займы в размере не более 200 000 000 000 (двести миллиардов) рублей, что составляет 69,18% от стоимости активов ОАО «АИЖК» на 31.03.2013, со сроком возврата до 30.04.2020. Совокупная непогашенная сумма основного долга по предоставленным единовременно ОАО «АФЖС» займам на любую дату не должна превышать 40 млрд рублей, что составляет 13,84% от стоимости активов ОАО «АИЖК» на 31.03.2013.**

Срок исполнения обязательств по сделке: **17 июля 2013 года.**

Сведения об исполнении обязательств по сделке: **обязательства по сделке исполнены в полном объеме.**

В случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или Эмитента по указанной сделке – причины такой просрочки (если они известны Эмитенту) и последствия для контрагента или Эмитента с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: **обязательства по сделке исполнены в срок, предусмотренный условиями сделки.**

Сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления Эмитента: *данная сделка является крупной сделкой, которая одновременно является сделкой, в совершении которой имелась заинтересованность. Решение об одобрении сделки принято Общим собранием акционеров ОАО «АИЖК» 28 июня 2013 года (Распоряжение Росимущества № 623-р от 28 июня 2013 года).*

Иные сведения о совершенной сделке: *таких сведений нет.*

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента.

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

Объект присвоения рейтинга: *эмитент*

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: *Долгосрочный и краткосрочный рейтинги Эмитента по обязательствам в иностранной валюте на уровне Baa1/Prime-2. Долгосрочный и краткосрочный рейтинги Эмитента по обязательствам в национальной валюте на уровне Baa1/Prime-2. Прогноз по рейтингам «стабильный».*

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
08.11.2007	По глобальной шкале: По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. Baa2, Краткоср. Prime-2; По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. A3, Краткоср. Prime-1; Прогноз: Стабильный
27.03.2008	По глобальной шкале: По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. A3, краткоср. Prime-1; По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. A3, Краткоср. Prime-1. Прогноз: Стабильный
24.02.2009	По глобальной шкале: По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. Baa1, краткоср. Prime-2; По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. Baa1, Краткоср. Prime-2. Прогноз: Стабильный
02.04.2013	По глобальной шкале: По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. Baa1, краткоср. Prime-2; По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. Baa1, Краткоср. Prime-2. Прогноз: Стабильный

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Moody's Investors Service Ltd.*

Сокращенное фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Moody's Investors Service Ltd., российский филиал, 125047 Россия, Москва1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: *эмитент*

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: *Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне Aaa.ru.*

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
09.11.2007	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале: Aaa.ru
02.04.2013	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале: Aaa.ru

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **ЗАО «Рейтинговое Агентство Мудис Интерфакс»**

Сокращенное фирменное наименование: **РАМИ**

Место нахождения: **125047 Москва, Россия, 1-я Тверская-Ямская, 24**

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

<http://www.moodys.com/> основная методика присвоения кредитного рейтинга - “Government-Related Issuers Rating Methodology”

Объект присвоения рейтинга: *эмитент*

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: *Долгосрочный и краткосрочный рейтинги Эмитента по обязательствам в иностранной валюте на уровне ВВВ/А-2. Долгосрочный и краткосрочный рейтинги Эмитента по обязательствам в национальной валюте на уровне ВВВ/А-2. Прогноз по рейтингам «стабильный».*

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
09.12.2008	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. ВВВ. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. ВВВ. Прогноз: Негативный
10.02.2009	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-3. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-3. Прогноз: Негативный
17.07.2009	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-3. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-3. Прогноз: Негативный
30.12.2009	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-3. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-3. Прогноз: CreditWatch Негативный
20.04.2010	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-3. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-3. Прогноз: Стабильный
29.03.2011	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-3. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-3. Прогноз: Стабильный
01.06.2012	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-3. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-3. Прогноз: Стабильный
03.10.2012	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-2. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-2. Прогноз: Стабильный
02.07.2013	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте:

Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-2. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. ВВВ, Краткоср. А-2. Прогноз: Стабильный
--

Полное фирменное наименование: **Московский филиал Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd**

Сокращенное фирменное наименование: **S&P CMS Europe**

Место нахождения: **125009 Москва, Россия, Воздвиженка, д.4/7, стр.2**

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

<http://www.standardandpoors.com> «Short-Term/Long-Term Ratings Linkage Criteria For Corporate And Sovereign" Issuers»

Объект присвоения рейтинга: **эмитент**

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: **Рейтинг по национальной шкале на уровне ruAAA**

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
09.12.2008	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале: ruAAA
10.02.2009	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале: ruAAA
17.07.2009	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале: ruAAA
30.12.2009	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале: ruAAA
20.04.2010	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале: ruAAA
29.03.2011	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале: ruAAA
01.06.2012	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале: ruAAA
03.10.2012	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале: ruAAA
02.07.2013	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале: ruAAA

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Московский филиал Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd**

Сокращенное фирменное наименование: **S&P CMS Europe**

Место нахождения: **125009 Москва, Россия, Воздвиженка, д.4/7, к.2**

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

<http://www.standardandpoors.com> «Short-Term/Long-Term Ratings Linkage Criteria For Corporate And Sovereign" Issuers»

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия А4**

Дата государственной регистрации выпуска: **14.04.2005**

Регистрационный номер: **4-04-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершённых финансовых лет,

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A5**

Дата государственной регистрации выпуска: **15.11.2005**

Регистрационный номер: **4-05-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A6**

Дата государственной регистрации выпуска: **15.11.2005**

Регистрационный номер: **4-06-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия А7**

Дата государственной регистрации выпуска: **24.08.2006**

Регистрационный номер: **4-07-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия А8**

Дата государственной регистрации выпуска: **24.08.2006**

Регистрационный номер: **4-08-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия А9**

Дата государственной регистрации выпуска: **24.08.2006**

Регистрационный номер: **4-09-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия A10*

Дата государственной регистрации выпуска: *15.11.2007*

Регистрационный номер: *4-10-00739-А*

Регистрирующий орган: *ФСФР России*

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch*

Сокращенное фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza*

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия A11*

Дата государственной регистрации выпуска: *15.11.2007*

Регистрационный номер: *4-11-00739-А*

Регистрирующий орган: *ФСФР России*

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1

02.04.2013	Baa1
------------	------

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A12**

Дата государственной регистрации выпуска: **21.04.2009**

Регистрационный номер: **4-12-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A13**

Дата государственной регистрации выпуска: **21.04.2009**

Регистрационный номер: **4-13-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного

квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A14**

Дата государственной регистрации выпуска: **21.04.2009**

Регистрационный номер: **4-14-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A15**

Дата государственной регистрации выпуска: **21.04.2009**

Регистрационный номер: **4-15-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody's.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A16**

Дата государственной регистрации выпуска: **27.05.2010**

Регистрационный номер: **4-16-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.10.2010	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody's.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A17**

Дата государственной регистрации выпуска: **27.05.2010**

Регистрационный номер: **4-17-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.05.2011	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A18**

Дата государственной регистрации выпуска: **27.05.2010**

Регистрационный номер: **4-18-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
22.04.2011	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия A19*

Дата государственной регистрации выпуска: *27.05.2010*

Регистрационный номер: *4-19-00739-А*

Регистрирующий орган: *ФСФР России*

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.05.2011	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch*

Сокращенное фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza*

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия A20*

Дата государственной регистрации выпуска: *27.05.2010*

Регистрационный номер: *4-20-00739-А*

Регистрирующий орган: *ФСФР России*

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
17.01.2011	Baa1

02.04.2013	Baa1
------------	------

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Eastern Europe, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 24, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A23**

Дата государственной регистрации выпуска: **28.04.2011**

Регистрационный номер: **4-23-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
12.12.2011	Baa1
02.04.2013	Baa1

кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: **ценные бумаги эмитента**

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A21**

Дата государственной регистрации выпуска: **28.04.2011**

Регистрационный номер: **4-21-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

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

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность

менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчётного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
16.05.2012	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch*

Сокращённое фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Moody's Investors Service Ltd., российский филиал, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza*

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Объект присвоения рейтинга: *ценные бумаги эмитента*

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия A22*

Дата государственной регистрации выпуска: *28.04.2011*

Регистрационный номер: *4-22-00739-А*

Регистрирующий орган: *ФСФР России*

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
16.05.2012	Baa1
02.04.2013	Baa1

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Moody's Investor's Service Ltd., Moscow branch*

Сокращённое фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Moody's Investors Service Ltd., российский филиал, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza*

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

<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: *облигации*

Форма ценной бумаги: *документарные на предъявителя*

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: *серия A24*

Дата государственной регистрации выпуска: *12.07.2012*

Регистрационный номер: **4-24-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>**.

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
11.12.2012	Baa1
02.04.2013	Baa1

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия А25**

Дата государственной регистрации выпуска: **12.07.2012**

Регистрационный номер: **4-25-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>**.

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
13.05.2013	Baa1

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия А26**

Дата государственной регистрации выпуска: **12.07.2012**

Регистрационный номер: **4-26-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>**.

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
18.07.2013	Baa1

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия A27**

Дата государственной регистрации выпуска: **12.07.2012**

Регистрационный номер: **4-27-00739-А**

Регистрирующий орган: **ФСФР России**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **Moody's Investors Service Ltd., российский филиал, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **<http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>**.

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
01.07.2013	Baa1

Сведения о ценных бумагах

Вид ценной бумаги: **биржевые облигации**

Форма ценной бумаги: **документарные на предъявителя**

Серия, иные идентификационные признаки ценной бумаги: **серия БО-01**

Дата присвоения идентификационного номера: **07.06.2013**

Идентификационный номер: **4B02-01-00739-А**

Орган: **ЗАО «ФБ ММВБ»**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investor's Service, Inc**

Сокращенное фирменное наименование: *Moody's*

Место нахождения: *Moody's Investors Service Ltd., российский филиал, 125047, Россия, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица, 21, Бизнес-парк Four Winds Plaza*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: <http://www.moody.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#>.

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

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
23.09.2013	Baa1

10.2. 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): *38 236 000 штук*

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

Количество объявленных акций: *40 000 000 штук*

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	Регистрационный номер
15.12.2005	1-02-00739-А

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 вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания;
- получение части прибыли Эмитента в виде дивидендов;
- участие в управлении Эмитента;
- 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 к Эмитенту в суд;
- 7) принимать участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
- 8) выдвигать и избирать кандидатов в органы управления и в контрольные органы Эмитента в порядке и на условиях, установленных законодательством Российской Федерации и Уставом Эмитента;
- 9) вносить вопросы в повестку дня годового собрания в порядке и на условиях, предусмотренных Уставом Эмитента;
- 10) требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров, внеочередной проверки ревизионной комиссией или независимым аудитором деятельности Эмитента в порядке и на условиях, предусмотренных Уставом Эмитента;
- 11) требовать выкупа Эмитентом всех или части принадлежащих им акций в порядке и случаях, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Эмитента;
- 12) 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 принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям в порядке и сроки, установленные Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Решение о выплате дивидендов, размере дивиденда, дате и форме его выплаты принимается общим собранием акционеров. При этом размер дивиденда не может быть больше рекомендованного наблюдательным советом Эмитента. Размер дивидендов определяется без учета налогов. Общее собрание акционеров может принять решение о невыплате дивидендов.

Эмитент обязан выплатить объявленные по акциям каждой категории (типа) дивиденды, если иное не предусмотрено Федеральным законом «Об акционерных обществах». Дивиденды выплачиваются из чистой прибыли Эмитента. В соответствии с Уставом Эмитента дивиденды выплачиваются деньгами или иным имуществом по решению общего собрания акционеров Эмитента. Дивиденды не выплачиваются по акциям Эмитента, находящимся на его балансе.

Срок и порядок выплаты дивидендов определяется общим собранием акционеров. Срок выплаты дивидендов не должен превышать 60 дней со дня принятия решения об их выплате. Если решением общего собрания акционеров срок выплаты дивидендов не определен, то срок их выплаты считается равным 60 дням со дня принятия решения о выплате дивидендов.

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 вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания.

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 с государственным регистрационным номером 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 15.12.2005 № 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 15.12.2005.

10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций Эмитента.

Информация о предыдущих выпусках ценных бумаг Эмитента, за исключением его акций, раскрывается отдельно по выпускам, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы), выпускам, ценные бумаги которых находятся в обращении, и выпускам, обязательства Эмитента по ценным бумагам которых не исполнены.

10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).

Информация о выпусках Эмитента, ценные бумаги которых погашены (аннулированы):

Облигации серии А1

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигация</i> Серия: <i>А1</i> Тип: <i>процентные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки ценных бумаг: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: <i>4-01-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг: <i>04.04.2003</i>

Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	ФКЦБ России
Количество ценных бумаг выпуска	1 070 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	1 070 000 000 руб.
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	01.12.2008
Основание для погашения ценных бумаг выпуска	полное исполнение обязательств по ценным бумагам

Облигации серии А2

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: облигация Серия: А2 Тип: процентные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	Государственный регистрационный номер выпуска: 4-02-00739-А Дата государственной регистрации выпуска: 13.04.2004
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	ФКЦБ России
Количество ценных бумаг выпуска	1 500 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	1 500 000 000 руб.
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	01.02.2010

Основание для погашения ценных бумаг выпуска	<i>полное исполнение обязательств по ценным бумагам</i>
--	---

Облигации серии А3

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигация</i> Серия: <i>А3</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-03-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>09.11.2004</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	<i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>2 250 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>2 250 000 000 руб.</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>15.10.2010</i>
Основание для погашения ценных бумаг выпуска	<i>полное исполнение обязательств по ценным бумагам</i>

Облигации серии А4

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигация</i> Серия: <i>А4</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
--	---

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	Государственный регистрационный номер выпуска: 4-04-00739-А Дата государственной регистрации выпуска: 14.04.2005
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	900 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	900 000 000 руб.
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	01.02.2012
Основание для погашения ценных бумаг выпуска	полное исполнение обязательств по ценным бумагам

Облигации серии А5

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: облигация Серия: А5 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	Государственный регистрационный номер выпуска: 4-05-00739-А Дата государственной регистрации выпуска: 15.11.2005
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	2 200 000 штук

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	2 200 000 000 руб.
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	15.10.2012
Основание для погашения ценных бумаг выпуска	полное исполнение обязательств по ценным бумагам

Облигации серии А12

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: облигация Серия: А12 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации (идентификационный номер выпуска и дата его присвоения в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	Государственный регистрационный номер выпуска: 4-12-00739-А Дата государственной регистрации выпуска: 21.04.2009
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг (организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер в случае если выпуск ценных бумаг не подлежал государственной регистрации)	ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	7 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	7 000 000 000 руб.
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	15.12.2013
Основание для погашения ценных бумаг выпуска	полное исполнение обязательств по ценным бумагам

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

Информация об общем количестве и объеме по номинальной стоимости (при наличии номинальной стоимости для данного вида ценных бумаг) всех ценных бумаг эмитента каждого отдельного вида, которые не являются погашенными (могут быть размещены, размещаются, размещены и /или находятся в обращении):

Облигации серии А6

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>А6</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-06-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>15.11.2005</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>2 500 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>2 500 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>12.01.2006</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>34 купонных периода</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>- 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.</i>

Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: <i>Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i> Место нахождения: <i>109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i> ИНН: <i>7710168360</i> ОГРН: <i>1037739085636</i>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 2,5 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А7

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>А7</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-07-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>24.08.2006</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>4 000 000 штук</i>

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	4 000 000 000 руб.
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	находятся в обращении
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	19.10.2006
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	38 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	- 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.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: <i>Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i> Место нахождения: <i>109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i> ИНН: <i>7710168360</i> ОГРН: <i>1037739085636</i>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 4,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А8

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: облигации Серия: А8 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: 4-08-00739-А Дата государственной регистрации выпуска: 24.08.2006
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	5 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	5 000 000 000 руб.
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	находятся в обращении
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	19.10.2006
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	46 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	- 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.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации. Место нахождения: 109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9 ИНН: 7710168360 ОГРН: 1037739085636
Вид предоставленного обеспечения	Государственная гарантия Российской Федерации
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	до 5,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А9

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: облигации Серия: А9 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: 4-09-00739-А Дата государственной регистрации выпуска: 24.08.2006
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	5 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	5 000 000 000 руб.

Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>21.02.2007</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>40 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>- 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.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	<i>Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации. Место нахождения: 109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9 ИНН: 7710168360 ОГРН: 1037739085636</i>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 5,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	<i>http://www.minfin.ru</i>
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А10

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>A10</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-10-00739-A</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>15.11.2007</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>6 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>6 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>20.12.2007</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>43 купонных периода</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	- <i>15 ноября 2014 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> - <i>15 ноября 2016 года – 25 (Двадцать пять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> - <i>15 ноября 2018 года – 25 (Двадцать пять) % от номинальной стоимости Облигаций.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: <i>Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i> Место нахождения: <i>109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i> ИНН: <i>7710168360</i> ОГРН: <i>1037739085636</i>

Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 6,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А11

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>А11</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-11-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>15.11.2007</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>10 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>10 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>12.02.2008</i>

Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>50 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> - <i>15 сентября 2015 года – 30 (Тридцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> - <i>15 сентября 2016 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> - <i>15 сентября 2017 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> - <i>15 сентября 2018 года – 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> - <i>15 сентября 2019 года – 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> - <i>15 сентября 2020 года – 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	<p><i>Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i></p> <p><i>Место нахождения: 109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i></p> <p><i>ИНН: 7710168360</i></p> <p><i>ОГРН: 1037739085636</i></p>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 10,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии A13

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>A13</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-13-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>21.04.2009</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>7 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>7 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>15.09.2009</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>17 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>15 апреля 2018 года</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: <i>Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i> Место нахождения: <i>109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i> ИНН: <i>7710168360</i> ОГРН: <i>1037739085636</i>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>

Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 7,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А14

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>А14</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-14-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>21.04.2009</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>7 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>7 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>15.09.2009</i>

Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>27 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>15 мая 2023 года</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: <i>Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i> Место нахождения: <i>109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i> ИНН: <i>7710168360</i> ОГРН: <i>1037739085636</i>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 7,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А15

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>А15</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-15-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>21.04.2009</i>

Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	7 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	7 000 000 000 руб.
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	находятся в обращении
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	15.09.2009
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	38 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	15 сентября 2028 года
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации. Место нахождения: 109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9 ИНН: 7710168360 ОГРН: 1037739085636
Вид предоставленного обеспечения	Государственная гарантия Российской Федерации
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	до 7,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций выпуска.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А16

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>А16</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-16-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>27.05.2010</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>10 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>10 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>08.07.2010</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>43 купонных периода</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • <i>15 сентября 2017 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 сентября 2019 года – 35 (Тридцать пять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 сентября 2020 года – 15 (Пятнадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 сентября 2021 года – 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>

Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации. Место нахождения: 109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9 ИНН: 7710168360 ОГРН: 1037739085636
Вид предоставленного обеспечения	Государственная гарантия Российской Федерации
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	до 10,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А17

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: облигации Серия: А17 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: 4-17-00739-А Дата государственной регистрации выпуска: 27.05.2010
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	8 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	8 000 000 000 руб.

Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>10.03.2011</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>45 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • <i>15 апреля 2019 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 апреля 2020 года – 25 (Двадцать пять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 апреля 2021 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 апреля 2022 года – 15 (Пятнадцать) % от номинальной стоимости Облигаций.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: <i>Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i> Место нахождения: <i>109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i> ИНН: <i>7710168360</i> ОГРН: <i>1037739085636</i>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 8,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*
Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А18

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>A18</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-18-00739-A</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>27.05.2010</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>7 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>7 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>14.04.2011</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>50 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • <i>15 июля 2020 года – 30 (Тридцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 июля 2021 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 июля 2022 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 июля 2023 года – 30 (Тридцать) % от номинальной стоимости Облигаций.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>

Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации. Место нахождения: 109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9 ИНН: 7710168360 ОГРН: 1037739085636
Вид предоставленного обеспечения	Государственная гарантия Российской Федерации
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	до 7,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А19

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: облигации Серия: А19 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: 4-19-00739-А Дата государственной регистрации выпуска: 27.05.2010
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	6 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	6 000 000 000 руб.

Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>28.04.2011</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>55 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • <i>15 ноября 2021 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 ноября 2022 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 ноября 2023 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 ноября 2024 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	<p>Полное фирменное наименование: <i>Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i></p> <p>Место нахождения: <i>109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i></p> <p>ИНН: <i>7710168360</i></p> <p>ОГРН: <i>1037739085636</i></p>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 6,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А20

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>A20</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-20-00739-A</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>27.05.2010</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>5 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>5 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>13.01.2011</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>67 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • <i>15 декабря 2025 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 декабря 2026 года – 30 (Тридцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 декабря 2027 года – 30 (Тридцать) % от номинальной стоимости Облигаций.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: <i>Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i> Место нахождения: <i>109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i> ИНН: <i>7710168360</i> ОГРН: <i>1037739085636</i>

Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 5,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А21

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>А21</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-21-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>28.04.2011</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>15 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>15 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>19.04.2012</i>

Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>32 купонных периода</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • <i>15.02.2014 - 20 (Двадцать) % номинальной стоимости Облигаций,</i> • <i>15.02.2015 - 20 (Двадцать)% номинальной стоимости Облигаций,</i> • <i>15.02.2016 - 15 (Пятнадцать)% номинальной стоимости Облигаций,</i> • <i>15.02.2017 - 15 (Пятнадцать)% номинальной стоимости Облигаций,</i> • <i>15.02.2019 - 15 (Пятнадцать)% номинальной стоимости Облигаций,</i> • <i>15.02.2020 - 15 (Пятнадцать)% номинальной стоимости Облигаций</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	<p>Полное фирменное наименование: <i>Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i></p> <p>Место нахождения: <i>109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i></p> <p>ИНН: <i>7710168360</i></p> <p>ОГРН: <i>1037739085636</i></p>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 15,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А22

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>A22</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-22-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>28.04.2011</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>15 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>15 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>12.04.2012</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>49 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • <i>15.07.2016 - 15 (Пятнадцать) % номинальной стоимости Облигаций,</i> • <i>15.07.2017 - 15 (Пятнадцать) % номинальной стоимости Облигаций,</i> • <i>15.07.2019 - 20 (Двадцать) % номинальной стоимости Облигаций,</i> • <i>15.07.2020 - 20 (Двадцать) % номинальной стоимости Облигаций,</i> • <i>15.07.2021 - 10 (Десять) % номинальной стоимости Облигаций,</i> • <i>15.07.2022 - 10 (Десять) % номинальной стоимости Облигаций,</i> • <i>15.07.2024 год - 10 (Десять) % номинальной стоимости Облигаций</i>

Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rosipoteka.ru ; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации. Место нахождения: 109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9 ИНН: 7710168360 ОГРН: 1037739085636
Вид предоставленного обеспечения	Государственная гарантия Российской Федерации
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	до 15,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А23

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: облигации Серия: А23 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: 4-23-00739-А Дата государственной регистрации выпуска: 28.04.2011
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	14 000 000 штук

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>14 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг	<i>15.12.2011</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>71 купонный период</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • <i>15 декабря 2017 года 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 декабря 2018 года 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 декабря 2021 года 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 декабря 2022 года 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 декабря 2023 года 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 декабря 2025 года 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 декабря 2026 года 5 (Пять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 декабря 2027 года 5 (Пять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 декабря 2028 года 5 (Пять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>15 декабря 2029 года 5 (Пять) % от номинальной стоимости Облигаций.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	<p><i>Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i></p> <p><i>Место нахождения: 109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i></p> <p><i>ИНН: 7710168360</i></p> <p><i>ОГРН: 1037739085636</i></p>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>

Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 14,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А24

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>А24</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-24-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>12.07.2012</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>6 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>6 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	<i>06.12.2012</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>37 купонных периодов</i>

Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • 01 ноября 2021 года 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций; • 01 ноября 2022 года 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации. Место нахождения: 109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9 ИНН: 7710168360 ОГРН: 1037739085636
Вид предоставленного обеспечения	Государственная гарантия Российской Федерации
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	до 6,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии A25

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: облигации Серия: A25 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: 4-25-00739-A Дата государственной регистрации выпуска: 12.07.2012
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	6 000 000 штук

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	6 000 000 000 руб.
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	находятся в обращении
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	06.05.2013
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	53 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • 01 октября 2023 года 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций; • 01 октября 2024 года 30 (Тридцать) % от номинальной стоимости Облигаций. • 01 октября 2026 года 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	<p>Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</p> <p>Место нахождения: 109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</p> <p>ИНН: 7710168360</p> <p>ОГРН: 1037739085636</p>
Вид предоставленного обеспечения	Государственная гарантия Российской Федерации
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	до 6,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А26

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>А26</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-26-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>12.07.2012</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>6 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>6 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	<i>01.07.2013</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>65 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • <i>01 ноября 2025 года 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>01 ноября 2027 года 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>01 ноября 2029 года 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>

Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации. Место нахождения: 109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9 ИНН: 7710168360 ОГРН: 1037739085636
Вид предоставленного обеспечения	Государственная гарантия Российской Федерации
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	до 6,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А27

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: облигации Серия: А27 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: 4-27-00739-А Дата государственной регистрации выпуска: 12.07.2012
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	4 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	4 000 000 000 руб.

Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>находятся в обращении</i>
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	<i>01.07.2013</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>77 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • <i>01 ноября 2028 года 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>01 ноября 2030 года 25 (Двадцать пять) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>01 ноября 2031 года 15 (Пятнадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;</i> • <i>01 ноября 2032 года 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	<p>Полное фирменное наименование: <i>Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i></p> <p>Место нахождения: <i>109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i></p> <p>ИНН: <i>7710168360</i></p> <p>ОГРН: <i>1037739085636</i></p>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 4,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*
Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А28

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>A28</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-28-00739-A</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>28.05.2013</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>4 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>4 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>размещение не началось</i>
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	<i>размещение не началось</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>59 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>15.01.2029</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: <i>Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i> Место нахождения: <i>109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i> ИНН: <i>7710168360</i> ОГРН: <i>1037739085636</i>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>

Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 4,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А29

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>А29</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-29-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>28.05.2013</i>
Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: <i>ФСФР России</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>5 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>5 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>размещение не началось</i>
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	<i>размещение не началось</i>

Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>66 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>15.10.2030</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	Полное фирменное наименование: <i>Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</i> Место нахождения: <i>109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</i> ИНН: <i>7710168360</i> ОГРН: <i>1037739085636</i>
Вид предоставленного обеспечения	<i>Государственная гарантия Российской Федерации</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	<i>до 5,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям</i>
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций выпуска.</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru
Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Облигации серии А30

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>А30</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-30-00739-А</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>28.05.2013</i>

Регистрирующий орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг	Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: ФСФР России
Количество ценных бумаг выпуска	6 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	6 000 000 000 руб.
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	размещение не началось
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	размещение не началось
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	76 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<ul style="list-style-type: none"> • 01.03.2031 - 50% номинальной стоимости; • 01.03.2032 - 30% номинальной стоимости; • 01.03.2033 - 20% номинальной стоимости
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263
Полное фирменное наименование, место нахождения, ИНН, ОГРН лица, предоставившего обеспечение	<p>Полное фирменное наименование: Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации.</p> <p>Место нахождения: 109097 Россия, г. Москва, ул. Ильинка д. 9</p> <p>ИНН: 7710168360</p> <p>ОГРН: 1037739085636</p>
Вид предоставленного обеспечения	Государственная гарантия Российской Федерации
Размер (сумма) предоставленного обеспечения	до 6,0 млрд рублей по выплате номинальной стоимости по облигациям
Обязательства из облигаций, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций выпуска.
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям	http://www.minfin.ru

Иные сведения о предоставленном обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Полный текст государственной гарантии размещен на сайте Эмитента www.rosipoteka.ru
---	--

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**
Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Биржевые облигации серии БО-01

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: биржевые облигации Серия: БО-01 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	4B02-01-00739A от 07.06.2013
Организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер	ЗАО «ФБ ММВБ»
Количество ценных бумаг выпуска	5 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	5 000 000 000 руб.
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	находятся в обращении
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	Неприменимо
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	12 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	21 сентября 2016 года
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**
Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Биржевые облигации серии БО-02

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>биржевые облигации</i> Серия: <i>БО-02</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	<i>4B02-02-00739A от 07.06.2013</i>
Организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер	<i>ЗАО «ФБ ММВБ»</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>5 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>5 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>размещение не началось</i>
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	<i>Неприменимо</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>12 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>1092 день с даты начала размещения</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Биржевые облигации серии БО-03

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>биржевые облигации</i> Серия: <i>БО-03</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
--	---

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	4B02-03-00739A от 07.06.2013
Организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер	ЗАО «ФБ ММВБ»
Количество ценных бумаг выпуска	5 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	5 000 000 000 руб.
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	размещение не началось
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	Неприменимо
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	12 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	1092 день с даты начала размещения
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**
Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Биржевые облигации серии БО-04

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: биржевые облигации Серия: БО-04 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	4B02-04-00739A от 07.06.2013
Организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер	ЗАО «ФБ ММВБ»
Количество ценных бумаг выпуска	5 000 000 штук

Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	5 000 000 000 руб.
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	размещение не началось
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	Неприменимо
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	12 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	1092 день с даты начала размещения
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Биржевые облигации серии БО-05

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: биржевые облигации Серия: БО-05 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	4B02-05-00739A от 07.06.2013
Организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер	ЗАО «ФБ ММВБ»
Количество ценных бумаг выпуска	5 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	5 000 000 000 руб.

Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>размещение не началось</i>
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	<i>Неприменимо</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>12 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>1092 день с даты начала размещения</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Биржевые облигации серии БО-06

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>биржевые облигации</i> Серия: <i>БО-06</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	<i>4B02-06-00739A от 07.06.2013</i>
Организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер	<i>ЗАО «ФБ ММВБ»</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>5 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>5 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>размещение не началось</i>
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	<i>Неприменимо</i>

Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>12 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>1092 день с даты начала размещения</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Биржевые облигации серии БО-07

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>биржевые облигации</i> Серия: <i>БО-07</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	<i>4B02-07-00739A от 07.06.2013</i>
Организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер	<i>ЗАО «ФБ ММВБ»</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>5 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>5 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>размещение не началось</i>
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	<i>Неприменимо</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>12 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>1092 день с даты начала размещения</i>

Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rosipoteka.ru ; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263
--	---

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**
Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Биржевые облигации серии БО-08

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: биржевые облигации Серия: БО-08 Тип: купонные Форма ценных бумаг: документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением Иные идентификационные признаки: неконвертируемые
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	4B02-08-00739A от 07.06.2013
Организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер	ЗАО «ФБ ММВБ»
Количество ценных бумаг выпуска	5 000 000 штук
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	5 000 000 000 руб.
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	размещение не началось
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	Неприменимо
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	12 купонных периодов
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	1092 день с даты начала размещения
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	www.rosipoteka.ru ; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: **Нет**
Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Биржевые облигации серии БО-09

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>биржевые облигации</i> Серия: <i>БО-09</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	<i>4B02-09-00739A от 07.06.2013</i>
Организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер	<i>ЗАО «ФБ ММВБ»</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>10 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>10 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>размещение не началось</i>
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	<i>Неприменимо</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>12 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>1092 день с даты начала размещения</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*
Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

Биржевые облигации серии БО-10

Вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	Вид: <i>биржевые облигации</i> Серия: <i>БО-10</i> Тип: <i>купонные</i> Форма ценных бумаг: <i>документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением</i> Иные идентификационные признаки: <i>неконвертируемые</i>
Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	<i>4B02-10-00739A от 07.06.2013</i>
Организация, присвоившая выпуску ценных бумаг идентификационный номер	<i>ЗАО «ФБ ММВБ»</i>
Количество ценных бумаг выпуска	<i>10 000 000 штук</i>
Объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости или указание на то, что в соответствии с законодательством Российской Федерации наличие номинальной стоимости у данного вида ценных бумаг не предусмотрено	<i>10 000 000 000 руб.</i>
Состояние ценных бумаг выпуска (размещение не началось; размещаются; размещение завершено; находятся в обращении)	<i>размещение не началось</i>
Дата предоставления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг	<i>Неприменимо</i>
Количество процентных (купонных) периодов, за которые осуществляется выплата доходов (купонов, процентов) по ценным бумагам выпуска	<i>12 купонных периодов</i>
Срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска	<i>1092 день с даты начала размещения</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой опубликован текст решения о выпуске ценных бумаг и проспекта ценных бумаг (при его наличии)	<i>www.rosipoteka.ru; www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263</i>

Осуществлялись дополнительные выпуски ценных бумаг: *Нет*

Неисполненных обязательств по ценным бумагам выпуска нет

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

В соответствии с пунктом 3.13 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в данном пункте не раскрывается, в связи с тем, что данная информация раскрыта в ежеквартальном отчете Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 4 квартал 2013 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежеквартальный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 4 квартал 2013 года: http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

10.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием.

10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Эмитента.

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

В обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением

Депозитарий

Полное фирменное наименование: *Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (до 03.11.2010 Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр»; до 10.08.2009 - Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр")*

Сокращенное фирменное наименование: *НКО ЗАО НРД (до 03.11.2010 - ЗАО НДЦ, до 10.08.2009 - НП НДЦ)*

Место нахождения: *город Москва, улица Спартаковская, дом 12*

ИНН: *7702165310*

ОГРН: *1027739132563*

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности депозитария на рынке ценных бумаг: *177-12042-000100*

Дата выдачи: *19.02.2009*

Срок действия лицензии: *бессрочная лицензия*

Орган, выдавший лицензию: *Банк России*

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

Названия и реквизиты законодательных актов Российской Федерации, действующих на дату окончания последнего отчетного периода, которые регулируют вопросы импорта и экспорта капитала и могут повлиять на выплату процентов и других платежей, причитающихся нерезидентам – владельцам ценных бумаг:

1. Закон РСФСР от 26.06.1991 № 1488-1 "Об инвестиционной деятельности в РСФСР (в редакции от 19.07.2011);

2. Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" (в редакции от 28.12.2013);

3. Федеральный закон от 09.07.1999 № 160-ФЗ "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" (в редакции от 06.12.2011);

4. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" (в редакции от 28.12.2013 г.);

5. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (в редакции от 23.07.2013 г.)

6. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" (в редакции от 23.07.2013);

7. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (в редакции от 23.07.2013).

8. *Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (в редакции от 28.12.2013).*

9. *Налоговый кодекс Российской Федерации*

10. *Федеральный закон от 27 июля 2010 г. N 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (в редакции от 23.07.2013).*

11. *Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;*

12. *Указ Президента Российской Федерации от 11.09.2012 № 1285 «О мерах по защите интересов Российской Федерации при осуществлении российским юридическими лицами внешнеэкономической деятельности».*

13. *Иные законодательные акты Российской Федерации.*

10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента.

Описание порядка налогообложения доходов по размещаемым ценным бумагам Эмитента, включая ставки соответствующих налогов для разных категорий владельцев ценных бумаг (физические лица, юридические лица, резиденты, нерезиденты), порядок и сроки их уплаты:

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 дату утверждения Проспекта ценных бумаг:

Вид дохода*	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Купонный доход	20% (из которых: фед. бюджет – 2%; бюджет субъекта – 18%)	20%	13%	30%
Доход от реализации ценных бумаг	20% (из которых: фед. бюджет – 2%; бюджет субъекта – 18%)	20%	13%	30%
Доход в виде дивидендов	9%**	15%	9%	15%

**В соответствии с пунктом 6 статьи 214.6 и пунктом 7 статьи 310.1 Налогового кодекса Российской Федерации доходы по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением, выпущенным российскими эмитентами, подлежат обложению налогом по ставке, установленной абзацем первым пункта 3 статьи 224 Налогового кодекса (в размере 30%), при условии, что такие ценные бумаги учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, доходы по ним выплачиваются иностранным организациям, действующим в интересах третьих лиц, и депозитарию в интересах третьих лиц, и депозитарию информация о таких третьих лицах не была представлена или была предоставлена не в полном объеме.*

***За исключением доходов, полученных российскими организациями в виде дивидендов, при условии, что на день принятия решения о выплате дивидендов получающая дивиденды организация в течение не менее 365 календарных дней непрерывно владеет на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом (долей) в уставном (складочном) капитале (фонде) выплачивающей дивиденды организации или депозитарными расписками, дающими право на получение дивидендов, в сумме, соответствующей не менее 50 процентам общей суммы выплачиваемых организацией дивидендов, по которым налоговая ставка устанавливается в размере 0% в порядке, определенном статьей 284 НК РФ.*

Порядок и условия обложения физических лиц

1. Налогообложение доходов физических лиц по облигациям.

Доходом по облигациям являются процент и/или дисконт. В силу п.3 ст.43 Налогового кодекса Российской Федерации (далее - НК РФ) любой заранее заявленный (установленный) доход, в том

числе в виде дисконта, полученный по долговому обязательству любого вида независимо от способа его оформления, признается процентами.

Полученные от российской организации - эмитента проценты относятся на основании пп.1 п.1 ст.208 НК РФ к доходам от источников в Российской Федерации. Проценты, выплачиваемые по облигациям, размещенным акционерным обществом, не освобождаются от обложения налогом на доходы физических лиц.

В соответствии со ст.226 НК РФ российская организация, от которой или в результате отношений с которой налогоплательщик получил доход, признается налоговым агентом, на которого возлагается обязанность исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить сумму налога.

С процентов, выплачиваемых физическим лицам - налоговым резидентам Российской Федерации, налог исчисляется по ставке 13%, а физическим лицам, не являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации - по ставке 30%. При этом обращаем внимание, что налоговыми резидентами признаются физические лица, находящиеся на территории Российской Федерации не менее 183 дней в течение 12 месяцев подряд (п.2 ст.207 НК РФ).

2. Налогообложение дивидендов, выплачиваемых физическим лицам

Согласно п.2 ст.214 НК РФ, если источником выплаты дохода в виде дивидендов является российская организация, то она признается налоговым агентом и определяет сумму налога по каждому налогоплательщику применительно к каждой выплате данного дохода по ставке 9% в порядке, предусмотренном ст.275 НК РФ.

В соответствии с нормами п.2 ст.275 НК РФ сумма налога, подлежащего удержанию из доходов налогоплательщика - получателя дивидендов, являющегося налоговым резидентом Российской Федерации, исчисляется налоговым агентом по следующей формуле:

$$H = K \times C_n \times (d - D),$$

где:

H - сумма налога, подлежащего удержанию;

K - отношение суммы дивидендов, подлежащих распределению в пользу налогоплательщика - получателя дивидендов, к общей сумме дивидендов, подлежащих распределению налоговым агентом;

C_n - соответствующая налоговая ставка, установленная п.4 ст.224 НК РФ (9%);

d - общая сумма дивидендов, подлежащая распределению налоговым агентом в пользу всех налогоплательщиков - получателей дивидендов;

D - общая сумма дивидендов, полученных самим налоговым агентом в текущем отчетном (налоговом) периоде и предыдущем отчетном (налоговом) периоде (за исключением дивидендов, указанных в пп.1 п.3 ст.284 НК РФ) к моменту распределения дивидендов в пользу налогоплательщиков - получателей дивидендов, при условии, если данные суммы дивидендов ранее не учитывались при определении налоговой базы, определяемой в отношении доходов, полученных налоговым агентом в виде дивидендов.

При выплате дивидендов физическим лицам, не являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации, налоговая база налогоплательщика - получателя дивидендов по каждой такой выплате определяется как сумма выплачиваемых дивидендов и к ней с 1 января 2008 года применяется ставка 15% (п.3 ст.224 НК РФ).

В соответствии с п.2 ст.232 НК РФ для получения налоговых привилегий, предусмотренных международным договором, налогоплательщик должен представить в налоговые органы Российской Федерации официальное подтверждение того, что он является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения. Подтверждение может быть представлено как до уплаты, так и в течение одного года после окончания того налогового периода, по результатам которого налогоплательщик претендует на получение налоговых привилегий.

3. Налогообложение доходов физических лиц по операциям с ценными бумагами.

При определении налоговой базы по доходам, полученным от продажи ценных бумаг, в том числе акций, налогоплательщик имеет право уменьшить полученный доход на фактически произведенные и документально подтвержденные расходы на приобретение, реализацию и хранение

ценных бумаг, включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд.

При этом право применения налогоплательщиками имущественных налоговых вычетов при реализации ценных бумаг, включая акции, с 1 января 2007 года утрачено.

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 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 ст.228 НК РФ.

Вид налога – налог на доходы.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

1) дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее обособленного подразделения в Российской Федерации;

2) страховые выплаты при наступлении страхового случая, в том числе периодические страховые выплаты (ренты, аннуитеты) и (или) выплаты, связанные с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, а также выкупные суммы, полученные от российской организации и (или) от иностранной организации в связи с деятельностью ее обособленного подразделения в Российской Федерации;

3) доходы, полученные от использования в Российской Федерации авторских или иных смежных прав;

4) доходы, полученные от сдачи в аренду или иного использования имущества, находящегося в Российской Федерации;

5) доходы от реализации:

недвижимого имущества, находящегося в Российской Федерации;

в Российской Федерации акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций;

прав требования к российской организации или иностранной организации в связи с деятельностью ее обособленного подразделения на территории Российской Федерации;

иного имущества, находящегося в Российской Федерации и принадлежащего физическому лицу;

6) вознаграждение за выполнение трудовых или иных обязанностей, выполненную работу, оказанную услугу, совершение действия в Российской Федерации. При этом вознаграждение директоров и иные аналогичные выплаты, получаемые членами органа управления организации (совета директоров или иного подобного органа) - налогового резидента Российской Федерации, местом нахождения (управления) которой является Российская Федерация, рассматриваются как доходы, полученные от источников в Российской Федерации, независимо от места, где фактически исполнялись возложенные на этих лиц управленческие обязанности или откуда производились выплаты указанных вознаграждений;

7) пенсии, пособия, стипендии и иные аналогичные выплаты, полученные налогоплательщиком в соответствии с действующим российским законодательством или полученные от иностранной организации в связи с деятельностью ее обособленного подразделения в Российской Федерации;

8) доходы, полученные от использования любых транспортных средств, включая морские, речные, воздушные суда и автомобильные транспортные средства, в связи с перевозками в Российскую Федерацию и (или) из Российской Федерации или в ее пределах, а также штрафы и иные санкции за

простой (задержку) таких транспортных средств в пунктах погрузки (выгрузки) в Российской Федерации;

9) доходы, полученные от использования трубопроводов, линий электропередачи (ЛЭП), линий оптико-волоконной и (или) беспроводной связи, иных средств связи, включая компьютерные сети, на территории Российской Федерации;

9.1) выплаты правопреемникам умерших застрахованных лиц в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации об обязательном пенсионном страховании;

10) иные доходы, получаемые налогоплательщиком в результате осуществления им деятельности в Российской Федерации.

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 компанией паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая 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 покупкой, 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 РФ.

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:

1. 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;
2. 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 РФ.

Порядок и условия обложения юридических лиц

1. Налогообложение дивидендов, выплачиваемых иностранным организациям.

Налоговая база налогоплательщиков – получателей дивидендов по каждой выплате определяется, как сумма выплачиваемых дивидендов, к которой в соответствии с п.3 ст.275 НК РФ применяется налоговая ставка, установленная пп.3 п.3 ст.284 НК РФ (15%).

В силу п.3 ст.310 НК РФ в случае выплаты налоговым агентом иностранной организации доходов, которые в соответствии с международными договорами (соглашениями) облагаются налогом в Российской Федерации по пониженным ставкам, исчисление и удержание суммы налога с доходов производится налоговым агентом по соответствующим пониженным ставкам при условии предъявления иностранной организацией налоговому агенту подтверждения, предусмотренного п.1 ст. 312 НК РФ. При представлении иностранной организацией, имеющей право на получение дохода, подтверждения, указанного в п.1 ст.312 НК РФ, налоговому агенту, выплачивающему доход, до даты выплаты дохода, в отношении которого международным договором Российской Федерации предусмотрен льготный режим налогообложения в Российской Федерации, в отношении такого дохода производится освобождение от удержания налога у источника выплаты или удержание налога у источника выплаты по пониженным ставкам.

2. Налогообложение процентов, выплачиваемых по долговым обязательствам (облигациям).

Налогообложение процентов, начисленных за время нахождения облигаций Эмитента на балансе налогоплательщика, являющегося российской организацией или иностранной организацией, осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, производится в порядке и на условиях, которые установлены главой 25 НК РФ по налоговой ставке 20%.

Налог с процентов, выплачиваемых иностранной организации, не осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, исчисляется по ставке, предусмотренной пп.1 п.2 ст.284 НК РФ (20%).

Согласно п.3 ст.310 НК РФ в случае выплаты налоговым агентом иностранной организации доходов, которые в соответствии с международными договорами (соглашениями) облагаются налогом в Российской Федерации по пониженным ставкам, исчисление и удержание суммы налога с доходов производится налоговым агентом по соответствующим пониженным ставкам при условии предъявления иностранной организацией налоговому агенту подтверждения, предусмотренного п.1 ст.312 НК РФ.

Иностранная организация должна до даты выплаты дохода представить налоговому агенту (источнику дохода) подтверждение того, что она имеет постоянное местонахождение в государстве, с которым у Российской Федерации заключено соглашение по вопросам налогообложения. Документы, подтверждающие постоянное местонахождение иностранной организации, в установленном порядке подлежат легализации либо на них должен быть проставлен апостиль.

3. Налогообложение доходов юридических лиц по операциям с ценными бумагами.

В соответствии с п.2 ст.280 НК РФ доходы налогоплательщика от операций по реализации ценных бумаг определяются исходя из цены реализации, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику эмитентом. При этом суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении, не подлежат включению в доход налогоплательщика от реализации ценных бумаг.

Расходы при реализации ценных бумаг определяются исходя из цены их приобретения (включая расходы на их приобретение), затрат на их реализацию, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно. При этом налогоплательщик определяет 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.

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, установленных ст.283 НК РФ.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

С доходов, полученных российской организацией или иностранной организацией, осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, по операциям с ценными бумагами, налог исчисляется по ставке 20%. Доходы по операциям с ценными бумагами, полученные иностранной организацией, не осуществляющей деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, облагаются налогом на прибыль организаций по ставке 20%.

Вид налога – налог на прибыль.

К доходам относятся:

- **доходы от реализации товаров (работ, услуг) и имущественных прав (далее - доходы от реализации).**
 - **внереализационные доходы:**
 - 1) *от долевого участия в других организациях, за исключением дохода, направляемого на оплату дополнительных акций (долей), размещаемых среди акционеров (участников) организации;*
 - 2) *в виде положительной (отрицательной) курсовой разницы, образующейся вследствие отклонения курса продажи (покупки) иностранной валюты от официального курса, установленного Центральным банком Российской Федерации на дату перехода права собственности на иностранную валюту (особенности определения доходов банков от этих операций устанавливаются статьей 290 настоящего Кодекса);*
 - 3) *в виде признанных должником или подлежащих уплате должником на основании решения суда, вступившего в законную силу, штрафов, пеней и (или) иных санкций за нарушение договорных обязательств, а также сумм возмещения убытков или ущерба;*
 - 4) *от сдачи имущества (включая земельные участки) в аренду (субаренду), если такие доходы не определяются налогоплательщиком в порядке, установленном статьей 249 НК РФ;*
 - 5) *от предоставления в пользование прав на результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации (в частности, от предоставления в пользование прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и другие виды интеллектуальной собственности), если такие доходы не определяются налогоплательщиком в порядке, установленном статьей 249 НК РФ;*
 - 6) *в виде процентов, полученных по договорам займа, кредита, банковского счета, банковского вклада, а также по ценным бумагам и другим долговым обязательствам;*
 - 7) *в виде сумм восстановленных резервов;*
 - 8) *в виде безвозмездно полученного имущества (работ, услуг) или имущественных прав;*
 - 9) *в виде дохода, распределяемого в пользу налогоплательщика при его участии в простом товариществе;*
 - 10) *в виде дохода прошлых лет, выявленного в отчетном (налоговом) периоде;*
 - 11) *в виде положительной курсовой разницы, возникающей от переоценки имущества в виде валютных ценностей (за исключением ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте) и требований (обязательств), стоимость которых выражена в иностранной валюте, в том числе по валютным счетам в банках, проводимой в связи с изменением официального курса иностранной валюты к рублю Российской Федерации, установленного Центральным банком Российской Федерации.*
- Положительной курсовой разницей в целях настоящей главы признается курсовая разница, возникающая при дооценке имущества в виде валютных ценностей (за исключением ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте) и требований, выраженных в иностранной валюте, либо при уценке выраженных в иностранной валюте обязательств;*

11.1) в виде суммовой разницы, возникающей у налогоплательщика, если сумма возникших обязательств и требований, исчисленная по установленному соглашением сторон курсу условных денежных единиц на дату реализации (оприходования) товаров (работ, услуг), имущественных прав, не соответствует фактически поступившей (уплаченной) сумме в рублях;

12) в виде основных средств и нематериальных активов, безвозмездно полученных в соответствии с международными договорами Российской Федерации или с законодательством Российской Федерации атомными станциями для повышения их безопасности, используемых не для производственных целей;

13) в виде стоимости полученных материалов или иного имущества при демонтаже или разборке при ликвидации выводимых из эксплуатации основных средств;

14) в виде использованных не по целевому назначению имущества (в том числе денежных средств), работ, услуг, которые получены в рамках благотворительной деятельности (в том числе в виде благотворительной помощи, пожертвований), целевых поступлений, целевого финансирования, за исключением бюджетных средств. В отношении бюджетных средств, использованных не по целевому назначению, применяются нормы бюджетного законодательства Российской Федерации.

15) в виде использованных не по целевому назначению предприятиями и организациями, в состав которых входят особо радиационно опасные и ядерно опасные производства и объекты, средств, предназначенных для формирования резервов по обеспечению безопасности указанных производств и объектов на всех стадиях их жизненного цикла и развития в соответствии с законодательством Российской Федерации об использовании атомной энергии;

16) в виде сумм, на которые в отчетном (налоговом) периоде произошло уменьшение уставного (складочного) капитала (фонда) организации, если такое уменьшение осуществлено с одновременным отказом от возврата стоимости соответствующей части взносов (вкладов) акционерам (участникам) организации (за исключением случаев, предусмотренных подпунктом 17 пункта 1 статьи 251 НК РФ);

17) в виде сумм возврата от некоммерческой организации ранее уплаченных взносов (вкладов) в случае, если такие взносы (вклады) ранее были учтены в составе расходов при формировании налоговой базы;

18) в виде сумм кредиторской задолженности (обязательства перед кредиторами), списанной в связи с истечением срока исковой давности или по другим основаниям;

19) в виде доходов, полученных от операций с финансовыми инструментами срочных сделок;

20) в виде стоимости излишков материально-производственных запасов и прочего имущества, которые выявлены в результате инвентаризации;

21) в виде стоимости продукции средств массовой информации и книжной продукции, подлежащей замене при возврате либо при списании такой продукции по основаниям, предусмотренным подпунктами 43 и 44 пункта 1 статьи 264 Налогового Кодекса.

22) в виде сумм корректировки прибыли налогоплательщика вследствие применения методов определения для целей налогообложения соответствия цен, примененных в сделках, рыночным ценам (рентабельности), предусмотренным статьями 105.12 и 105.13 Налогового Кодекса;

23) в виде возвращенного жертвователю или его правопреемникам денежного эквивалента недвижимого имущества и (или) ценных бумаг, переданных на пополнение целевого капитала некоммерческой организации в порядке, установленном Федеральным законом от 30 декабря 2006 года N 275-ФЗ "О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций", за вычетом следующих сумм:

стоимость (остаточная стоимость) недвижимого имущества, по которой оно было учтено в налоговом учете жертвователя на дату передачи такого имущества на пополнение целевого капитала некоммерческой организации в порядке, установленном Федеральным законом от 30 декабря 2006 года N 275-ФЗ "О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций", - при возврате денежного эквивалента недвижимого имущества;

стоимость, по которой ценные бумаги были учтены в налоговом учете жертвователя на дату их передачи на пополнение целевого капитала некоммерческой организации в порядке, установленном Федеральным законом от 30 декабря 2006 года N 275-ФЗ "О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций", - при возврате денежного эквивалента ценных бумаг.

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 в течение последних трех месяцев, предшествующих дате совершения налогоплательщиком сделки с этими ценными бумагами, рассчитывалась рыночная котировка, если это предусмотрено применимым законодательством.*

Под рыночной котировкой ценной бумаги понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, включая фондовую биржу, - для ценных бумаг, допущенных к торгам такого организатора торговли на рынке ценных бумаг, такой фондовой биржи, или цена закрытия по ценной бумаге, рассчитываемая иностранной фондовой биржей по сделкам, совершенным в течение торгового дня через такую биржу, - для ценных бумаг, допущенных к торгам такой фондовой биржи. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, то налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае, если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, то в целях настоящей главы за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

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).

По ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами, определенными исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен, если иное не установлено настоящим пунктом.

Предельное отклонение цен ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, устанавливается в размере 20 процентов в сторону повышения или понижения от расчетной цены ценной бумаги.

В случае реализации (приобретения) ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной (выше максимальной) цены, определенной исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен, при определении финансового

результата для целей налогообложения принимается минимальная (максимальная) цена, определенная исходя из расчетной цены ценной бумаги и предельного отклонения цен.

Порядок определения расчетной цены ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, устанавливается в целях настоящей главы федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации.

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 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 РФ.

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 раздельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами."

10.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента, а так же о доходах по облигациям Эмитента.

10.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента.

В соответствии с пунктом 3.13 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в данном пункте не раскрывается, в связи с тем, что данная информация раскрыта в ежеквартальном отчете Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 4 квартал 2013 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежеквартальный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 4 квартал 2013 года: http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

10.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям Эмитента.

В соответствии с пунктом 3.13 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в данном пункте не раскрывается, в связи с тем, что данная информация раскрыта в ежеквартальном отчете Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 4 квартал 2013 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежеквартальный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 4 квартал 2013 года: http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263

10.9. Иные сведения.

Иных сведений не имеется.

ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА

Открытое акционерное общество

«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

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

Почтовый адрес: Российская Федерация, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69

СЕРТИФИКАТ

неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А31

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: _____

Дата государственной регистрации выпуска облигаций: «__» _____ 2014 года

Облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц.

Эмитентом облигаций является Открытое акционерное общество

«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 7 000 000 (Семь миллионов) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей.

Общее количество облигаций выпуска, имеющего государственный регистрационный номер _____ от «__» _____ 2014 года, составляет 7 000 000 (Семь миллионов) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей.

Настоящий сертификат оформлен на все облигации выпуска.

Настоящий сертификат передается на хранение в Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Депозитарий» или «НРД»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата облигаций.

Место нахождения Депозитария: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Генеральный директор
Открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

М.П.

А.Н. Семеняка

Главный бухгалтер
Открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Ю.Г. Абросимова

Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска обеспечивается государственной гарантией Российской Федерации.

Заместитель Министра финансов Российской Федерации,
действующий на основании приказа от «14» ноября 2013 года № 372

М.П.

С.А. Сторчак

«__» _____ 20__ года

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг:
облигации

Вид ценных бумаг: облигации на предъявителя
Серия: АЗ1

Идентификационные признаки выпуска: неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением (далее - "Облигации", "Облигации выпуска").

Ценные бумаги не являются конвертируемыми.

2. Форма ценных бумаг:
документарные

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение

Сведения о депозитарии, который будет осуществлять централизованное хранение:

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

Сокращенное фирменное наименование: НКО ЗАО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Данные о лицензии депозитария

Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности: 177-12042-000100

Дата выдачи лицензии: 19.02.2009

Срок действия лицензии: бессрочная лицензия

Орган, выдавший лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: Банк России

Выпуск всех Облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в НКО ЗАО НРД (далее - "НРД"). Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России от 16.10.1997 № 36.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска) (руб.)
1 000 (Одна тысяча) рублей

5. Количество ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска) (штук):

7 000 000 (Семь миллионов) штук

Выпуск облигаций размещать траншами не предполагается.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее (штук):

Ценные бумаги данного выпуска ранее не размещались.

7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска):

Каждая Облигация предоставляет ее владельцу одинаковый объем прав.

Документами, удостоверяющими права, закрепленные Облигацией, являются Сертификат Облигаций и Решение о выпуске ценных бумаг.

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

1. Владелец Облигаций имеет право на получение:

- 01 февраля 2034 года 100 (сто) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- процента от номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), сроки выплаты и порядок определения которого указаны в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг;
- номинальной стоимости принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

2. Владелец Облигаций имеет право требовать приобретения Облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

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 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).

4. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты 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 номинальной стоимости в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

5. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по приобретению Облигаций (в том числе дефолта), владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты стоимости приобретения 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 стоимости приобретения Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

6. Владелец Облигаций имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации. Владелец Облигаций, купивший Облигации при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями до полной их оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска, - также до государственной регистрации указанного отчета, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

7. Владелец Облигаций имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.

8. Кроме перечисленных прав, Владелец Облигации вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

Указывается право на получение процента от номинальной стоимости облигации либо иных имущественных прав:

Владелец Облигаций имеет право на получение купонного дохода (процента от номинальной стоимости Облигации) по окончании каждого купонного периода.

Права владельцев облигаций, вытекающие из предоставляемого по ним обеспечения: В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости

Облигаций при погашении 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: 109097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9
ИНН: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате номинальной стоимости Облигаций при погашении Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате 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 Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска):

8.1 Способ размещения ценных бумаг открытая подписка

8.2 Срок размещения ценных бумаг:

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к проспекту ценных бумаг в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и со Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными приказом ФСФР России от 04.07.2013 № 13-55/пз-н.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, действующими на момент наступления события.

Дата начала размещения Облигаций определяется единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности - после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, в следующие сроки:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Эмитент сообщает Закрытому акционерному обществу «Фондовая биржа ММВБ» (далее по тексту – «ФБ ММВБ» либо «Биржа») и НРД информацию о дате начала размещения Облигаций не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций в ленте новостей и на странице в сети «Интернет» не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Эмитент сообщает Бирже и НРД информацию об изменении даты начала размещения Облигаций не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

В случае если на момент раскрытия информации о дате начала размещения Облигаций и/или решения об изменении даты начала размещения Облигаций в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, будет установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о дате начала размещения Облигаций и/или решения об изменении даты начала размещения Облигаций, нежели порядок и сроки, предусмотренные настоящим пунктом, информация о дате начала размещения Облигаций и/или решения об изменении даты начала размещения Облигаций раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, действующими на момент раскрытия информации о дате начала размещения Облигаций и/или решения об изменении даты начала размещения Облигаций.

Порядок определения даты окончания размещения: Датой окончания размещения Облигаций является наиболее ранняя из следующих дат:

- 1) 5-й (Пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций;
- 2) дата размещения последней Облигации выпуска.

При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций. Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг.

Такие изменения вносятся в порядке, установленном статьей 24.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными приказом ФСФР России от 04.07.2013 № 13-55/пз-н. При этом каждое продление срока размещения Облигаций не может составлять более одного года, а общий срок размещения Облигаций с учетом его продления - более трех лет с даты государственной регистрации их выпуска.

Выпуск Облигаций размещать траншами не предполагается.

Срок размещения Облигаций указанием на даты раскрытия какой-либо информации о выпуске Облигаций не определяется.

9. Условия погашения и выплаты доходов по облигациям:

9.1 Форма погашения облигаций:

Форма погашения облигаций (денежные средства, имущество, конвертация): Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Возможность и условия выбора владельцами облигаций формы их погашения: Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.

Облигации имуществом не погашаются.

9.2 Порядок и условия погашения облигаций:

Порядок и условия погашения облигаций:

Погашение номинальной стоимости Облигаций осуществляется 01 февраля 2034 года (далее - "Дата погашения номинальной стоимости Облигаций").

Если Дата погашения номинальной стоимости Облигаций приходится на нерабочий праздничный или 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 нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата номинальной стоимости Облигаций производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Выплата номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующем порядке:

Передача денежных выплат при погашении Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Облигации подлежат погашению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций в полном объеме и выплате купонного дохода по ним за все купонные периоды.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов в НРД.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Указывается размер дохода или порядок его определения, в том числе размер дохода, выплачиваемого по каждому купону, или порядок его определения:

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период, в виде процентов от номинальной стоимости Облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

Порядок определения процентной ставки по первому купону:

Предусматривается возможность определения размера ставки по первому купону в соответствии с решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющего его обязанности при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период либо в ходе проведения Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период. Решение о порядке определения размера первого купонного дохода по Облигациям принимается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности до Даты начала размещения Облигаций и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

1) В соответствии с решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющего его обязанности при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

Единоличный исполнительный орган Эмитента - Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности принимает решение о величине процентной ставки по первому купону до Даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

2) В ходе проведения Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период (далее - Конкурс):

В дату проведения Конкурса Участники торгов, принимающие участие в Конкурсе в дату начала размещения Облигаций, в период подачи заявок выставляют в адрес Андеррайтера заявки на приобретение Облигаций в системе торгов Биржи. В каждой заявке указывается цена приобретения Облигаций, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций и величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций, а также иные параметры в соответствии с Правилами Биржи. Величина указываемой в заявке процентной ставки по первому купону должна быть выражена в процентах годовых с точностью до сотой доли процента.

После окончания периода сбора заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки. После окончания периода сбора заявок на Конкурс Биржа составляет Сводный реестр всех введенных и неснятых Участниками торгов заявок на момент окончания периода сбора заявок на Конкурс и передает его Андеррайтеру и/или Эмитенту.

Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, номер заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами Биржи.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, единоличный исполнительный орган Эмитента - Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о нем в письменном виде Бирже. После раскрытия Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "Интерфакс" или "АК&М" сообщения о величине процентной ставки по первому купону Эмитент информирует Андеррайтера о величине

процентной ставки по первому купону. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Порядок определения процентной ставки по второму и последующим купонам:

1). До Даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о размере ставок купонов или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по купонным периодам, начиная со второго по j ($j=2, \dots, 38$). Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок определения ставки в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

В случае если Эмитентом не будет принято такого решения в отношении какого-либо купонного периода (i -й купонный период), Эмитент будет обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней непосредственно предшествующих i -ому купонному периоду по цене, равной 100 (Ста) процентам номинальной стоимости Облигаций без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения.

Если размер ставок купонов или порядок их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, устанавливается Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан приобрести Облигации по требованию их владельцев, заявленным в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется ставка купона или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, одновременно с иными купонными периодами, и который наступит раньше, по цене, равной 100 (Ста) процентам номинальной стоимости Облигаций без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения. Приобретение Облигаций перед иными купонными периодами, по которым определяются такие размер или порядок определения размера процента (купона) по Облигациям, в этом случае не требуется.

2). Процентная ставка по купонам или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, неустановленная Эмитентом до Даты начала размещения Облигаций ($i=(j+1), \dots, 38$), определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций в Дату установления i -го купона, которая наступает не позднее, чем за 6 (Шесть) рабочих дней до даты выплаты ($i-1$ -го купона). Эмитент имеет право определить в Дату установления i -го купона процентную ставку или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, любого количества следующих за i -м купоном неопределенных купонов. Размер процентной ставки или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по i -му купону доводится Эмитентом до сведения владельцев Облигаций в срок, не позднее, чем за 6 (Шесть) рабочих дней до даты начала i -го купонного периода по Облигациям в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. При этом одновременно у Эмитента возникает обязанность обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего первому купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по цене, равной 100 (Ста) процентам номинальной стоимости Облигаций без учета накопленного на дату

приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной цены приобретения.

Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок определения ставки в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по которым определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций, а также порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитентом, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

В дату выплаты купонного (процентного) дохода по тридцать восьмому купону погашается номинальная стоимость Облигаций.

Приобретение Эмитентом облигаций по требованию Владельцев осуществляется в порядке, указанном в п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

В случае если единоличный исполнительный орган Эмитента – Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности принял решение о порядке определения ставки купонного дохода в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, на несколько купонных периодов Эмитент также вправе определить минимальный размер процентной ставки для каждого j -ого купона ($j= 2, \dots, 38$) (далее - Минимальная процентная ставка) и/или максимальный размер процентной ставки для каждого j -ого купона ($j= 2, \dots, 38$) (далее - Предельная процентная ставка) в срок не позднее определения ставки купонного дохода в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, для первого из определяемых купонных периодов.

В случае если единоличный исполнительный орган Эмитента – Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности установил Минимальную процентную ставку процентная ставка по каждому j -ому купону не может быть меньше размера Минимальной процентной ставки, установленной единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности по соответствующему j -ому купону.

В случае если процентная ставка по j -ому купону, определенная в соответствии с настоящим пунктом Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, меньше величины Минимальной процентной ставки по j -ому купону, то процентная ставка по j -ому купону устанавливается равной Минимальной процентной ставке по j -ому купону.

Владельцы Облигаций не имеют право требовать приобретения Облигаций Эмитентом, в случае если процентная ставка по j -ому купону устанавливается равной Минимальной процентной ставке по соответствующему j -ому купону.

В случае если единоличный исполнительный орган Эмитента - Генеральный директор либо временно исполняющий его обязанности установил Предельную процентную ставку процентная ставка по каждому j -ому купону не может превышать размер Предельной процентной ставки, установленной единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности по соответствующему j -ому купону.

В случае если процентная ставка по j -ому купону, определенная в соответствии с настоящим пунктом Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2. Проспекта ценных бумаг, превышает величину Предельной процентной ставки по j -ому купону, то процентная ставка по j -ому купону устанавливается равной Предельной процентной ставке по j -ому купону.

Владельцы Облигаций не имеют право требовать приобретения Облигаций Эмитентом, в случае если процентная ставка по j -ому купону устанавливается равной Предельной процентной ставке по соответствующему j -ому купону.

Эмитент раскрывает величину Минимальной процентной ставки и Предельной процентной ставки путем опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "Интерфакс" или "АК&М" и на сайте Эмитента в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, не позднее, чем за 6 (Шесть) рабочих дней до даты окончания (j-1)-го купонного периода (периода, в котором определяется процентная ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, по j-тому и последующим купонам).

Если дата выплаты купонного дохода по любому из тридцати восьми купонов по Облигациям выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то перечисление надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Доход по облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды)

Номер купона: 1

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2015 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 38;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;

T(j-1) - дата начала j-того купонного периода (для первого купонного периода – дата размещения Облигаций);

T(j) - дата окончания j-того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 2

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2015 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2016 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 38;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;

T(j-1) - дата начала j-того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 3

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2016 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2016 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 4

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2016 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2017 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 5

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2017 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2017 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 6

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2017 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2018 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 7

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2018 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2018 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 8

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2018 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2019 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 9

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2019 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2019 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 10

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2019 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2020 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 11

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2020 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2020 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 12

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2020 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2021 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 13

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2021 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2021 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
 Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);
 C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;
 $T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;
 $T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 14

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2021 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2022 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 15

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2022 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2022 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 16

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2022 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2023 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 17

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2023 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2023 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 18

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2023 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2024 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 19

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2024 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2024 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 20

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2024 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2025 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 21

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2025 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2025 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;
 $T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;
 $T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 22

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2025 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2026 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 23

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2026 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2026 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 24

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2026 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2027 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 25

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2027 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2027 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 26

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2027 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2028 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 27

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2028 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2028 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 28

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2028 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2029 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 29

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2029 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2029 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;
 $T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 30

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2029 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2030 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 31

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2030 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2030 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 32

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2030 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2031 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 33

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2031 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2031 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 34

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2031 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2032 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 35

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2032 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2032 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 36

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2032 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2033 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 37

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2033 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2033 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j - 1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j - 1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

Номер купона: 38

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2033 года

Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2034 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j=1 - 38$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону рассчитывается с точностью до одной копейки. (Округление производится по правилам математического округления. 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 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна от 5 до 9).

9.4. Возможность и условия досрочного погашения облигаций.

Возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций не предусмотрена.

10. Сведения о приобретении облигаций

Предусматривается возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами с возможностью их последующего обращения до истечения срока погашения Облигаций.

Условия и порядок приобретения Облигаций:

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций по соглашению с их владельцами в случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций.

Решение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента в срок не позднее 7 (Семи) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами облигаций может быть принято предложение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Приобретение Эмитентом Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (порядок приобретения Облигаций). Решение о порядке приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций принимается Эмитентом в дату принятия решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций и раскрывается в сообщении о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Сообщение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций публикуется в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами облигаций может быть принято предложение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

В сообщении о приобретении Эмитентом Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций среди прочих сведений указываются:

- порядок приобретения (на Бирже или внебиржевом рынке);
- цена приобретения Облигаций (или порядок ее определения);
- максимальное количество приобретаемых Облигаций;
- дата заключения сделок купли - продажи Облигаций;
- иные сведения;

В соответствии с решением о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент публикует безотзывную оферту о приобретении Облигаций, которая должна содержать все существенные условия приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Публичная безотзывная оферта публикуется на странице в сети "Интернет" по адресу www.rosipoteka.ru и www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами облигаций может быть принято предложение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Порядок и сроки принятия владельцами Облигаций предложения Эмитента о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций определяются условиями опубликованной Эмитентом публичной безотзывной оферты о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

В целях приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент вправе назначить Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций либо исполнять данные услуги самостоятельно и отменять такие назначения.

В случае, если Эмитент назначает организацию, оказывающую Эмитенту услуги по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, то эта организация является Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, действующим по поручению и за счет Эмитента.

В случае назначения Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее, в том числе, следующую информацию:

- полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами;
- его место нахождения, а также адрес и номер факса для направления заявлений в соответствии с порядком, установленным ниже;
- сведения о лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в дату подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - после опубликования в ленте новостей.

Эмитент вправе приобрести как весь выпуск Облигаций, так и его часть. В случае принятия владельцами Облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Облигаций.

В последующем приобретенные Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до наступления даты полного погашения Облигаций (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока приобретения облигаций: Приобретение Эмитентом Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций возможно только после их полной оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска, - также после государственной регистрации указанного отчета.

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: Решение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций принимается уполномоченным органом Эмитента в срок не позднее 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами облигаций может быть принято предложение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций:

Сообщение о принятии уполномоченным органом Эмитента решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

При этом сообщение о принятии решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно быть опубликовано не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами облигаций может быть принято предложение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В соответствии с решением о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент публикует безотзывную оферту о приобретении Облигаций, которая должна содержать все существенные условия приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Публичная безотзывная оферта публикуется на странице в сети "Интернет" по адресу www.rosipoteka.ru и www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 не позднее, чем за 7 (Семь) рабочих дней до начала срока, в течение которого владельцами облигаций может быть принято предложение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций в форме сообщения о существенном факте "О заключении эмитентом договора, предусматривающего обязанность приобретать эмиссионные ценные бумаги указанного Эмитента". Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты заключения Эмитентом последнего договора (приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций), определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Иные условия приобретения облигаций: отсутствуют

Предусмотрена возможность приобретения Облигаций Эмитентом по требованию владельца (владельцев) Облигаций с возможностью их последующего обращения до истечения срока погашения Облигаций.

Условия и порядок приобретения облигаций:

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, устанавливается Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг по Облигациям или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций (далее - "Период предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом"). Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Для целей настоящего пункта вводятся следующие обозначения:

(i-1) - номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций.

i - номер купонного периода, в котором размер купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, устанавливается Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, является Агент по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, действующий по поручению и за счет Эмитента.

Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций и отменять такие назначения.

При назначении Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее, в том числе, следующую информацию:

- полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций;
- его место нахождения, а также адрес и номер факса для направления заявлений в соответствии с порядком, установленным ниже;
- сведения о лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: номер, дата выдачи, срок действия, орган, выдавший лицензию.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в дату подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - после опубликования в ленте новостей.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

1) Владелец Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае если владелец Облигаций не является Участником торгов, он заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов, и дает ему поручение осуществить все необходимые действия для продажи Облигаций Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Облигаций, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее и ранее именуется "Участник торгов".

2) В течение Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом Участник торгов должен направить Агенту по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций письменное уведомление о намерении продать определенное количество Облигаций (далее - "Уведомление").

Уведомление направляется по адресу Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев

Облигаций, указанному Эмитентом в информационном сообщении о назначении Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций. В случае изменения адреса Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций Эмитент публикует сообщение об изменении адреса в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в дату соответствующего изменения либо в дату, в которую Эмитент узнал о наступлении указанного события, а также размещает на сайте в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - после опубликования в ленте новостей.

Уведомление считается полученным в дату его получения Агентом по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций.

Уведомление должно выражать намерение продать Эмитенту Облигации, а также содержать следующие сведения:

- полное наименование Участника торгов;
- полное наименование владельца Облигаций (для Участника торгов, действующего за счет и по поручению владельцев Облигаций);
- государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации Облигаций;
- количество предлагаемых к продаже Облигаций (цифрами и прописью).

Уведомление должно быть подписано Участником торгов и владельцем Облигаций и скреплено печатью Участника торгов и владельца Облигаций (для юридических лиц).

Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Агентом по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций в течение Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Агентом по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций после окончания Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Эмитент не несет обязательств по приобретению Облигаций по отношению:

- к лицам, не представившим в указанный срок свои Уведомления;
- к лицам, представившим Уведомление, не соответствующее установленным требованиям.

3) После направления Уведомления Участник торгов подает адресную заявку на продажу Облигаций в систему торгов Биржи, адресованную Агенту по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, с указанием Цены Приобретения Облигаций, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, и кодом расчетов Т0. Количество Облигаций, указанное в данной заявке, не может превышать количество Облигаций, ранее указанное в Уведомлении, направленном Агенту по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций Эмитента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций. Данная заявка должна быть выставлена Участником торгов в систему торгов с 13 часов 00 минут до 15 часов 00 минут по московскому времени в Дату Приобретения Облигаций Эмитентом.

Дата Приобретения Облигаций определяется как второй рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Облигациям. Цена Приобретения Облигаций определяется как 100 (Сто) процентов номинальной стоимости Облигаций без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной Цены Приобретения Облигаций.

4) Сделки по приобретению Эмитентом Облигаций у Участника торгов совершаются на Бирже в соответствии с Правилами Биржи.

Эмитент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 30 минут по московскому времени в Дату Приобретения Облигаций подать через Агента по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций встречные адресные заявки к заявкам Участников торгов, от которых Агент по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций получил Уведомления, поданные в соответствии с

настоящим пунктом Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг и находящиеся в Системе торгов Биржи к моменту заключения сделки.

Расчеты по заключенным сделкам производятся на условиях "поставка против платежа" в соответствии с правилами клиринга Клиринговой организации.

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока приобретения облигаций: Приобретение Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций возможно только после их полной оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска, - также после государственной регистрации указанного отчета.

При приобретении Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций Дата приобретения Облигаций определяется в соответствии с п. 9.3 и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до наступления даты полного погашения Облигаций (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому размер купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, устанавливается Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций. Владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Порядок приобретения Облигаций определен в п. 9.3. и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях и итогах приобретения облигаций:

В случае если в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, процентная ставка по купонам или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций, информация о размере купона или о порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О начисленных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента» в следующие сроки с даты принятия соответствующего решения единоличным исполнительным органом Эмитента:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Указанное сообщение должно содержать, в том числе, следующую информацию:

- размер купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента;
- в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям и Проспектом ценных бумаг, порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций имеют право требовать приобретения Облигаций Эмитентом;
- цену приобретения Облигаций, установленную Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг (100% от номинальной стоимости Облигаций);
- дату приобретения Облигаций по требованию владельцев Облигаций.

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций в форме сообщения о существенном факте "О заключении эмитентом договора, предусматривающего обязанность приобретать эмиссионные ценные бумаги указанного Эмитента". Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты заключения Эмитентом последнего договора (приобретения Облигаций по требованию владельцев Облигаций), определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Иные условия приобретения облигаций: отсутствуют

В случае невозможности приобретения Облигаций вследствие реорганизации, ликвидации Биржи либо в силу требований законодательства Российской Федерации, Эмитент принимает решение об ином организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций. Приобретение Облигаций в этом случае будет осуществляться в соответствии с нормативными и внутренними документами, регулирующими деятельность такого организатора торговли на рынке ценных бумаг.

При смене Биржи, через которую будут заключаться сделки по приобретению Облигаций, Эмитент должен опубликовать информацию о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций. Информация о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций, публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» в дату соответствующего изменения либо в дату, в которую Эмитент узнал о наступлении указанного события, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru, www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263 - после опубликования в ленте новостей.

В случае, если на момент совершения определенных действий, связанных с приобретением Облигаций, законодательством Российской Федерации будут установлены условия, порядок и (или) правила (требования), отличные от тех, которые содержатся в настоящем пункте, приобретение Облигаций будет осуществляться с учетом требований законодательства Российской Федерации, действующих на момент совершения соответствующих действий.

11. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям выпуска (дополнительного выпуска):

11.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по Облигациям:

Вид организации: Федеральный орган исполнительной власти

Наименование: Министерство финансов Российской Федерации

Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9

ОГРН юридического лица: 1037739085636

Дата государственной регистрации: 15.01.2003

Адрес для направления почтовой корреспонденции: 109097, Российская Федерация, г. Москва, ул. Ильинка, д.9

ИНН: 7710168360

Указывается на наличие (отсутствии) у лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям, или принятие на себя лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, обязанности по раскрытию

информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность: У лица, предоставляющего обеспечение по Облигациям, отсутствует обязанность по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность.

11.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Способ предоставленного обеспечения: Государственная гарантия

Наименование органа, принявшего решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям: Правительство Российской Федерации

Дата принятия такого решения: 04 сентября 2013 года

Наименование гаранта: Российская Федерация

Наименование органа, выдавшего гарантию от имени указанного гаранта: Министерство финансов Российской Федерации

Дата выдачи гарантии: 29 ноября 2013 года

Объем обязательств по гарантии: не более 7 000 000 000 (Семи миллиардов) рублей по выплате номинальной стоимости Облигаций (Предельная сумма гарантии).

Срок, на который выдана гарантия: Государственная гарантия действует по 02 мая 2034 года включительно.

Вид ответственности Гаранта: В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций Гарант несет субсидиарную ответственность дополнительно к ответственности Эмитента.

Гарант имеет право отказать бенефициару в удовлетворении его требования в случае, если последний в соответствии с федеральными законами не имеет права на осуществление прав по Облигациям.

Порядок предъявления требований к Гаранту по исполнению гарантийных обязательств: Порядок предъявления требований к Гаранту по исполнению гарантийных обязательств изложен ниже.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций, обеспеченных государственной гарантией, удовлетворения своих требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Гаранту, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту и/или Гаранту.

Иные условия гарантии: Государственная гарантия по Облигациям выдается Гарантом в обеспечение надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций (далее - Обязательства по Облигациям).

По Государственной гарантии по Облигациям в случае неисполнения или частичного исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям (далее - Факт неисполнения) Гарант обязуется уплачивать Владельцам Облигаций суммы номинальной стоимости Облигаций при погашении номинальной стоимости Облигаций при условии соблюдения Владельцами Облигаций сроков и порядка предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям, но не более предельной суммы Государственной гарантии по Облигациям.

Государственная гарантия по Облигациям является публичной. Любые физические и юридические лица, в собственности которых находятся Облигации (далее - Владельцы Облигаций), вправе предъявить Гаранту требование об исполнении Обязательств по Облигациям в порядке и сроки, указанные в Государственной гарантии по Облигациям в случае неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям.

Государственная гарантия по Облигациям является безотзывной.

Условия Государственной гарантии по Облигациям не могут быть изменены в течение всего срока действия Государственной гарантии по Облигациям.

Все условия Государственной гарантии по Облигациям подлежат включению в полном объеме в Решение о выпуске ценных бумаг, Проспект ценных бумаг и в Сертификат по Облигациям.

Обязательства Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям распространяются только на случаи наступления Факта неисполнения Эмитентом обязательств по выплате Владельцам Облигаций номинальной стоимости 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 по Облигациям и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии по Облигациям не является. Гарант 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 по Облигациям.

Облигации предоставляют Владельцам Облигаций все права, вытекающие из Государственной гарантии по Облигациям. С переходом прав на Облигации к приобретателю переходят права по Государственной гарантии по Облигациям в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации. Передача прав, возникших из Государственной гарантии по Облигациям, без передачи прав на Облигации является недействительной.

Исполнение Гарантом обязательств по Государственной гарантии по Облигациям осуществляется в пределах средств федерального бюджета, предусмотренных на указанные цели в федеральном законе о федеральном бюджете на соответствующий год и плановый период, и учитывается в расходах федерального бюджета.

По мере исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям и/или Гарантом обязательств по Государственной гарантии по Облигациям соразмерно уменьшается размер обязательств Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям. Непредъявление требования об исполнении Обязательств по Облигациям или предъявление его с нарушениями условий пункта 4.3. Государственной гарантии по Облигациям также влечет уменьшение размера обязательств Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям на сумму данных требований по истечении срока, указанного в пункте 4.3. Государственной гарантии по Облигациям.

Гарант обязуется исполнить за Эмитента Обязательства по Облигациям только после того, как будет установлен Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям (субсидиарная ответственность Гаранта), и только в той части, в которой Обязательства по Облигациям не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям считается установленным при наличии следующих условий:

- 1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме сумму номинальной стоимости Облигаций Владельцам Облигаций в соответствующую дату выплаты, предусмотренную Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг для исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям (далее - Дата платежа);
- 2) Владелец Облигаций предъявил Эмитенту требование о возмещении ему суммы 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;
- 3) Владелец Облигаций предъявил Гаранту требование об исполнении Обязательств по Облигациям путем направления такого требования об исполнении Обязательств по Облигациям Платежному агенту гаранта по Облигациям по форме, в порядке и сроки, установленные пунктами 4.3, 4.4 и 4.5 Государственной гарантии по Облигациям.

При предъявлении Гаранту требований об исполнении Обязательств по Облигациям должны соблюдаться следующие условия и ограничения:

- 1) требование об исполнении Обязательств по Облигациям должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 (Девяноста) дней с соответствующей Даты платежа, в которую Эмитент не исполнил Обязательства по Облигациям;

2) требование об исполнении Обязательств по Облигациям должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано Владельцем Облигаций и заверено печатью Владельца Облигаций (для юридических лиц);

3) в требовании об исполнении Обязательств по Облигациям должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование Владельца Облигаций, его 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 по Облигациям, ссылка на Государственную гарантию по Облигациям как основание предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям.

К требованию об исполнении Обязательств по Облигациям должны быть приложены следующие документы:

1) подтверждающая права Владельца Облигаций на его Облигации выписка со счета ДЕПО в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – НРД) или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к НРД;

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 по Облигациям;

3) заверенная Эмитентом или Владельцем Облигаций копия требования, направленного Владельцем Облигаций Эмитенту согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям;

4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств по Облигациям, полученного Владельцем Облигаций согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям (в случае наличия).

Требование об исполнении Обязательств по Облигациям и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту гаранта по Облигациям для Гаранта по почтовому адресу: 107996, ГСП-6, 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 по Облигациям, сведения об этом публикуются в газете "Московские новости" не позднее, чем за 10 (Десять) дней до Даты платежа.

Датой предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту гаранта по Облигациям.

Рассмотрение требования об исполнении обязательств и проверка его обоснованности осуществляется в течение 30 (Тридцати) дней со дня его предъявления Гаранту. При этом Гарант вправе выдвигать против требования об исполнении Обязательств по Облигациям 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 по Облигациям может быть продлен, но не должен превышать 60 (Шестидесяти) дней со дня его предъявления.

Требование об исполнении Обязательств по Облигациям признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:

1) нарушены сроки предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям, установленные подпунктом 4.3.1 пункта 4.3 Государственной гарантии по Облигациям;

2) требование об исполнении Обязательств по Облигациям оформлено ненадлежащим образом или в неполном объеме указаны сведения, предусмотренные подпунктами 4.3.2 и 4.3.3 пункта 4.3 Государственной гарантии по Облигациям;

- 3) документы, предусмотренные пунктом 4.4 Государственной гарантии по Облигациям, 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;
- 5) Владелец Облигаций отказался принять надлежащее исполнение обязательств Эмитента, предложенное Эмитентом или третьим лицом.

Требования об исполнении Обязательств по Облигациям, предъявленные Гаранту по истечении 90 (Девяноста) дней с соответствующей даты платежа, в которую Эмитент не исполнил Обязательства по Облигациям, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии по Облигациям.

В случае признания Гарантом требования об исполнении Обязательств по Облигациям обоснованным, Платежный агент гаранта по Облигациям по поручению Гаранта не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям перечисляет суммы, причитающиеся Владельцу Облигаций, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владельца Облигаций, указанных в требовании об исполнении Обязательств по Облигациям.

Исполнение обязательств Платежного агента Гаранта по Облигациям осуществляется на основании договора о выполнении агентских функций, заключаемого Эмитентом с Платежным агентом Гаранта и согласованного с Гарантом.

В случае признания требования об исполнении Обязательств по Облигациям необоснованным, Гарант в течение 60 (Шестидесяти) дней со дня предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям направляет Владельцу Облигаций мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении требования об исполнении Обязательств по Облигациям.

Государственная гарантия вступает в силу с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Государственная гарантия по Облигациям действует по 02 мая 2034 года включительно.

Владельцы Облигаций имеют право предъявить требования об исполнении Обязательств по Облигациям в течение 90 (Девяноста) дней со дня наступления Факта неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций.

Государственная гарантия по Облигациям прекращает свое действие с момента наступления любого из нижеперечисленных событий:

- по истечении срока действия Государственной гарантии по Облигациям;
- после полного исполнения Гарантом своих обязательств по Государственной гарантии по Облигациям;
- после исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям в полном объеме;
- если обязательство Эмитента, в обеспечение которого предоставлена гарантия, не возникло;
- вследствие отказа Владельца Облигаций от своих прав по Государственной гарантии по Облигациям путем возвращения ее Гаранту или письменного заявления об освобождении Гаранта от его обязательств.

12. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав:

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

13. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения

обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения.

Российская Федерация в лице Министерства финансов Российской Федерации обязуется обеспечить исполнение обязательств Эмитента по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций перед владельцами Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения обязательств по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по Облигациям, в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения, указанными в Решении о выпуске ценных бумаг и в Проспекте ценных бумаг.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

к проспекту ценных бумаг
открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
по неконвертируемым документарным купонным облигациям на предъявителя серии А31 с
обязательным централизованным хранением

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

к проспекту ценных бумаг
открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
по неконвертируемым документарным купонным облигациям на предъявителя серии А31 с
обязательным централизованным хранением

Аудиторское заключение

Адресат: акционеры Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и иные пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».

Сведения об аудируемом лице:

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

Сокращенное наименование: ОАО «АИЖК».

Основной государственный регистрационный номер: 1027700262270 (свидетельство о государственной регистрации № 067.470 от 5 сентября 1997 года, выданное Московской регистрационной палатой; свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 77 № 005424887 от 30 сентября 2002 года, выданное Управлением МНС по г. Москве).

Место нахождения: 117418, Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69, корп. Б.

Сведения об аудиторе:

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит».

Сокращенное наименование: ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит».

Основной государственный регистрационный номер: 1027739314448 (свидетельство о государственной регистрации № 470.740 от 17 февраля 1992 года, выданное Московской регистрационной палатой; свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 77 № 007858681 от 4 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве).

Место нахождения: 109180, г. Москва, ул. Большая Якиманка, д. 25-27/2 (тел. 967-0495, факс 967-0497).

Почтовый адрес: 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12, подъезд 3, офис 701.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которого является ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»: Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов».

Номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: основной регистрационный номер записи 10202000095.

Global in Reach, Local in Touch

ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»

Россия, 123610, Москва, Краснопресненская наб. 12, подъезд 3, офис 701, Тел.: (495) 967-04-95, факс: (495) 967-04-97, e-mail: info@vneshaudit.ru, www.vneshaudit.ru
ИНН 7706113254 Р/с 40702810538040102385 в Тзврскам ОСБ 7382 Сбербанка России г. Москва № 3610181040000000225 БИК 044525225

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности ОАО «АИЖК», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2010 года, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменении капитала и отчета о прибылях и убытках за 2010 год, других приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, пояснительной записки.

*Ответственность аудируемого лица
за бухгалтерскую (финансовую) отчетность*

Руководство ОАО «АИЖК» несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством ОАО «АИЖК», а также оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.

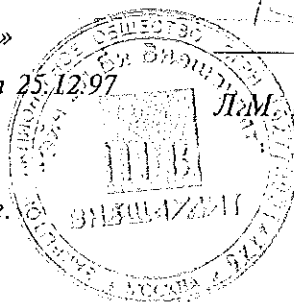
Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Российской Федерации.

Генеральный директор ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»

(квалификационный аттестат аудитора № K010089 от 25.12.97
в области общего аудита, номер в регистре аудиторов
и аудиторских организаций – 20402002484)

Дата аудиторского заключения – 30 марта 2011 г.



Л.М. Митрофанов

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2010 г.

		КОДЫ		
		0710001		
		2010	12	31
Форма №1 по ОКУД		47247771		
Дата (год, месяц, число)		7729355614		
Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	по ОКПО	65.23		
идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	47	12	
код деятельности	по ОКВЭД	384		
организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС			
единица измерения	в тыс. рублей	по ОКЕИ		
местонахождение (адрес)	7418, Москва г, Новочеремушкинская, дом № 69, корпус Б			

Дата утверждения

-

Дата отправки / принятия

-

Форма 0710001 с.1

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
материальные активы	110	8 080	6 150
нематериальные средства	120	107 168	81 828
завершенное строительство	130	2 091	-
доходные вложения в материальные ценности	135	4 565	-
длгосрочные финансовые вложения	140	105 630 085	135 025 188
накопленные налоговые активы	145	18 560	29 953
прочие внеоборотные активы	150	5 898	6 036
Итого по разделу I		190	105 776 447
II. Оборотные активы			
денежные средства	210	450 185	968 351
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	461	13
затраты в незавершенном производстве	213	-	10
готовая продукция и товары для перепродажи	214	69 870	611 157
товары отгруженные	215	-	16 091
расходы будущих периодов	216	379 854	341 080
биторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	628 470	324 455
биторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	3 744 328	5 605 372
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	33 433	44 751
длгосрочные финансовые вложения	250	58 481 104	46 131 294
прочие средства	260	625 405	3 830 102
Итого по разделу II		290	63 929 492
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	300	169 705 939	192 008 729

ПАССИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
ставный капитал	410	95 590 000	95 590 000
езервный капитал	430	121 926	528 982
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	121 926	528 982
ераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	10 749 861	17 262 838
Итого по разделу III	490	106 461 787	113 381 820
IV. Долгосрочные обязательства			
аймы и кредиты	510	58 180 003	72 948 124
тложенные налоговые обязательства	515	31	94
Итого по разделу IV	590	58 180 034	72 948 218
V. Краткосрочные обязательства			
аймы и кредиты	610	2 920 000	3 460 000
редиторская задолженность	620	741 639	1 089 533
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	128 146	164 929
зadolженность перед персоналом организации	622	80	1 104
зadolженность перед государственными внебюджетными фондами	623	8	-
зadolженность по налогам и сборам	624	74 994	13 001
прочие кредиторы	625	538 411	910 499
оходы будущих периодов	640	38 276	40 749
рочие краткосрочные обязательства	660	1 364 203	1 088 409
Итого по разделу V	690	5 064 118	5 678 691
АЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)	700	169 705 939	192 008 729

СПРАВКА о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
рендованные основные средства	910	241 874	177 794
писанная в убыток задолженность неплатежеспособных эбиторов	940	299	145
беспечения обязательств и платежей полученные	950	249 069 999	328 415 195
беспечения обязательств и платежей выданные	960	2 529 013	23 415 770

/ководитель _____ (подпись)
 Семеняка Александр Николаевич (расшифровка подписи)
 Главный бухгалтер _____ (подпись)
 Чернышова Любовь Борисовна (расшифровка подписи)

28 марта 2011 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за Январь - Декабрь 2010г.

Форма №2 по ОКУД		К О Д Ы		
		0710002		
Дата (год, месяц, число)		2010	12	31
Организация	Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	по ОКПО 47247771		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 7729355614		
Код деятельности		по ОКВЭД 65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности		47	12	
		по ОКОПФ/ОКФС		
Единица измерения	в тыс. рублей	по ОКЕИ 384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	25 920 492	10 065 918
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(14 403 563)	(890 094)
Валовая прибыль	029	11 516 929	9 175 824
Коммерческие расходы	030	(1 719)	(3)
Управленческие расходы	040	(2 963 645)	(2 195 432)
Прибыль (убыток) от продаж	050	8 551 565	6 980 389
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	5 760 298	7 568 583
Проценты к уплате	070	(5 842 849)	(4 631 177)
Прочие доходы	090	17 740 779	3 274 059
Прочие расходы	100	(16 777 305)	(2 226 052)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	9 432 488	10 965 802
Отложенные налоговые активы	141	11 411	13 121
Отложенные налоговые обязательства	142	(82)	2
Текущий налог на прибыль	150	(1 999 493)	(1 948 051)
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	180	(2)	(2)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	7 444 322	9 030 872
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	200 481	(7 050)
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202	-	-

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	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	1 735 676	-	969 044	19
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	-	45 817	1 013	20 764
Сурсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	140	92	273	487
Зачисление дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	-	-	-	-

Руководитель _____
(подпись)

Семеняка
Александр
Николаевич
_____ (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись)

Чернышова
Любовь Борисовна
_____ (расшифровка подписи)

28 марта 2011 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за Январь - Декабрь 2010г.

	Форма №3 по ОКУД	КОДЫ		
		0710003		
	Дата (год, месяц, число)	2010	12	31
Организация <u>Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"</u>	по ОКПО	47247771		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7729355614		
деятельности	по ОКВЭД	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	47	12	
Единица измерения <u>в тыс. рублей</u>	по ОКЕИ	384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Баланс на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	14 090 000	1 500 000	71 319	1 782 268	17 443 587
Баланс на 1 января предыдущего года	030	14 090 000	1 500 000	71 319	1 782 268	17 443 587
Чистая прибыль	032	X	X	X	9 030 872	9 030 872
Убыток	033	X	X	X	(11 590)	(11 590)
Числения в резервный фонд	040	X	X	50 607	(50 607)	-
Изменение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций	051	80 000 000	X	X	X	80 000 000
добавочного капитала	054	1 500 000	(1 500 000)	-	-	-
Изменение величины капитала за счет:						
Переоценка налоговой ставки	064	-	-	-	(1 082)	(1 082)
Баланс на 31 декабря предыдущего года	070	95 590 000	-	121 926	10 749 861	106 461 787
Баланс на 1 января отчетного года	100	95 590 000	-	121 926	10 749 861	106 461 787
Чистая прибыль	102	X	X	X	7 444 322	7 444 322
Дивиденды, бонус, прочие	103	X	X	X	(524 289)	(524 289)
Числения в резервный фонд	110	X	X	407 056	(407 056)	-
Баланс на 31 декабря отчетного года	140	95 590 000	-	528 982	17 262 838	113 381 820

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Исполь- зовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
Резервы, образованные в соответствии с законодательством					
<small>(наименование резерва)</small>					
Резервы предыдущего года	151	71 319	50 607	-	121 926
Резервы отчетного года	152	121 926	407 056	-	528 982
Оценочные резервы:					
Резервы под снижение стоимости материальных ценностей					
<small>(наименование резерва)</small>					
Резервы предыдущего года	171	-	-	-	-
Резервы отчетного года	172	-	81 552	-	81 552
Резервы по сомнительным долгам					
<small>(наименование резерва)</small>					
Резервы предыдущего года	171	-	-	-	-
Резервы отчетного года	172	-	867 248	-	867 248

СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	5
Исторические активы	200	106 500 063	113 422 569

Соводитель


(подпись)

Семеняка
Александр
Николаевич

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер


(подпись)

Чернышова
Любовь Борисовна

(расшифровка подписи)

28 марта 2011 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за Январь - Декабрь 2010г.

	Форма №4 по ОКУД	К О Д Ы		
		0710004		
	Дата (год, месяц, число)	2010	12	31
Организация <u>Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"</u>	по ОКПО	47247771		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7729355614		
Деятельности	по ОКВЭД	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	47	12	
Единица измерения <u>в тыс. рублей</u>	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период
наименование	код	3	4
1	2		
Баланс денежных средств на начало отчетного года	010	59 081 205	52 289 432
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Поступления, полученные от покупателей, заказчиков	020	15 024 254	8 533 757
Прочие доходы	110	40 905	15 309 881
Выпущенные средства, направленные:	120	(11 699 281)	(46 026 491)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(2 137 611)	(1 700 135)
на оплату труда	160	(769 161)	(433 232)
на выплату дивидендов, процентов	170	(6 194 782)	(3 752 862)
на расчеты по налогам и сборам	180	(2 462 403)	(2 014 713)
на расчеты с внебюджетными фондами	181	(57 017)	(46 863)
на прочие расходы	190	(78 307)	(38 078 686)
Выпущенные денежные средства по текущей деятельности	200	3 365 878	(22 182 853)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи объектов основных средств и иных оборотных активов	210	2 110	-
Поступления от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	15 599 624	1 699 104
Полученные проценты	240	6 143 740	6 388 438
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	98 171	-
Прочие поступления по инвестиционной деятельности	260	228 121	14 396 644
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(32 456)	(30 745)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(17 056 773)	(13 604 688)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(4 657 265)	(24 343)
Прочие расходы по инвестиционной деятельности	320	-	(21 673 776)
Выпущенные денежные средства по инвестиционной деятельности	340	325 272	(12 849 366)

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
дополнения от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350	-	20 000 000
дополнения от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	17 997 150	28 001 434
погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(2 920 000)	(6 176 436)
погашение обязательств по финансовой аренде	400	-	(1 005)
использованные денежные средства по финансовой деятельности	430	15 077 150	41 823 993
чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и эквивалентов	440	18 768 300	6 791 774
сальдо денежных средств на конец отчетного периода	450	77 849 505	59 081 206
изменение в результате влияния изменений курса иностранной валюты по переоценке к рублю	460	-	-

Директор

(подпись)

Семеняка
Александр
Николаевич

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Чернышова
Любовь Борисовна
(расшифровка подписи)

28 марта 2011 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за Январь - Декабрь 2010г.

Форма №5 по ОКУД		КОДЫ		
Дата (год, месяц, число)		0710005		
Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"		2010	12	31
Идентификационный номер налогоплательщика		47247771		
Деятельности		ИНН 7729355614		
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКВЭД 65.23		
Единица измерения в тыс. рублей		47	12	
		по ОКЕИ 384		

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Права интеллектуальной собственности (патентные права на результаты интеллектуальной собственности)	010	12 431	-	(799)	11 632
в том числе:					
права владельца на программы ЭВМ, базы данных	012	12 293	-	(799)	11 494
права владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014	137	-	-	137
прочие	040	8 105	-	(819)	7 286

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Организация нематериальных активов - всего	050	12 455	12 768
в том числе:			
Программа ЕИС "АИЖК"	051	11 168	11 494

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
жения и передаточные устройства	075	-	4 610	-	4 610
ны и оборудование	080	129 911	20 227	-	150 137
портные средства	085	10 359	7 169	(4 404)	13 124
э виды основных средств	110	107 697	7 827	(1 095)	114 429
Итого	130	247 967	39 832	(5 499)	282 300

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
тизация основных средств - всего	140	140 799	200 472
ом числе:			
аний и сооружений	141	-	198
шин, оборудования, транспортных средств	142	65 156	108 860
угих	143	75 643	91 414
чено объектов основных средств в аренду - всего	160	241 874	177 794

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Объект для передачи в лизинг	210	4 610	-	(4 610)	-
Итого	250	4 610	-	(4 610)	-
	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода		
1	2	3	4		
Классификация доходных вложений в материальные ценности	260	45	-		

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрчные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
клады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	5 000 000	6 500 000	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	5 000 000	6 500 000	-	-
государственные и муниципальные ценные бумаги	515	-	-	35	-
ценные бумаги других организаций - всего	520	21 015 403	18 807 568	-	-
предоставленные займы	525	79 591 381	107 215 346	-	2 080 426
депозитные вклады	530	-	-	58 455 800	43 957 000
прочие	535	23 301	2 502 274	25 269	93 868
Итого	540	105 630 085	135 025 188	58 481 104	46 131 294
из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость:					
ценные бумаги других организаций - всего	560	12 134 195	4 596 774	-	-
Итого	570	12 134 195	4 596 774	-	-
ПРАВОВОЧНО.					
по финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580	155 782	111 121	-	-

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	3 744 328	5 605 372
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	33 433	44 751
авансы выданные	612	71 749	52 024
прочая	613	3 639 146	5 508 597
длгосрочная - всего	620	628 470	324 455
в том числе:			
прочая	623	628 470	324 455
Итого	630	4 372 799	5 929 827
кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	5 025 843	5 637 942
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	128 146	164 929
авансы полученные	642	1 405	18 353
расчеты по налогам и сборам	643	74 994	13 001
кредиты	644	520 000	2 080 000
займы	645	2 400 000	1 380 000
прочая	646	1 901 299	1 981 658
длгосрочная - всего	650	58 180 003	72 948 124
в том числе:			
кредиты	651	2 080 000	3 000 000
займы	652	56 100 003	69 948 124
Итого	660	63 205 846	78 586 066

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
материальные затраты	710	4 425	5 114
затраты на оплату труда	720	761 067	483 084
взношения на социальные нужды	730	57 623	49 261
амортизация	740	66 883	75 408
прочие затраты	750	2 073 646	1 582 565
сумма по элементам затрат	760	2 963 645	2 195 432
уменьшение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
расходов будущих периодов	766	(38 774)	(22 712)

Обеспечения

Форма 0710005 с. 6

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	810	249 069 999	328 415 195
Имущество, находящееся в залоге	820	249 069 999	328 415 195
из него:			
прочее	823	249 069 999	328 415 195
Выданные - всего	830	2 529 013	23 415 770
Имущество, переданное в залог	840	2 529 013	23 415 770
из него:			
прочее	843	2 529 013	23 415 770

Руководитель

(подпись)

28 марта 2011 г.

Семеняка
Александр
Николаевич

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Чернышова

Любовь Борисовна

(расшифровка подписи)

РАСЧЕТ
оценки стоимости чистых активов акционерного общества

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
I. Активы			
1. Нематериальные активы			
2. Основные средства	110	8 080	6 150
3. Незавершенное строительство	120	107 168	81 828
4. Доходные вложения в материальные ценности	130	2 091	-
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <1>	135	4 565	-
6. Прочие внеоборотные активы <2>	140+250-252	164 111 189	181 156 482
7. Заласы	150	24 458	35 989
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	210	450 185	968 351
9. Дебиторская задолженность <3>	220	-	-
10. Денежные средства	230+240-244	4 372 798	5 929 827
11. Прочие оборотные активы	260	625 405	3 830 102
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-11)	270	-	-
		169 705 939	192 008 729
II. Пассивы			
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	510	58 180 003	72 948 124
14. Прочие долгосрочные обязательства <4>, <5>	520	31	94
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	610	2 920 000	3 460 000
16. Кредиторская задолженность	620	741 639	1 089 533
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-	-
18. Резервы предстоящих расходов	650	-	-
19. Прочие краткосрочные обязательства <5>	660	1 364 203	1 088 409
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13-19)		63 205 876	78 586 160
Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12), минус итог пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))			
21. расчету (стр. 20))		106 500 063	113 422 569

<1> За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров.

<2> Включая величину отложенных налоговых активов.

<3> За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

<4> Включая величину отложенных налоговых обязательств.

<5> В данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности.

Руководитель

Семеняка Александр
Николаевич

(подпись)

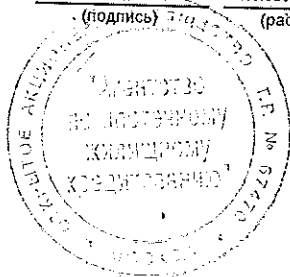
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Чернышова Любовь
Борисовна

(подпись)

(расшифровка подписи)



Пояснительная записка к балансу за 2010 год

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» юридический адрес: 117418 г. Москва ул. Новочеремушкинская дом 69, кор. Б, ИНН 7729355614 - акционерное общество со 100% государственным капиталом. Единственным акционером Агентства является Правительство РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Все акции Агентства оплачены и размещены среди его учредителя – акционера на общую сумму 95 590 000 тысяч рублей, что составляет 38 236 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 2 500 рублей каждая. В 2010 году уставной капитал компании не изменялся. Дата регистрации Агентства 05.09.1997г.

Предметом деятельности Агентства является развитие федеральной системы ипотечного жилищного кредитования в России, обеспечение притока инвестиционных ресурсов, а также формирование механизма защиты прав и законных интересов инвесторов. Основные направления деятельности Агентства – покупка за счет собственных средств и привлеченных инвестиционных ресурсов прав требования по ипотечным кредитам и займам (рефинансирование) и развитие рынка ипотечных ценных бумаг. Одной из ключевых социально-экономических задач, решаемых в настоящий момент, является формирование рынка доступного жилья, как за счет увеличения объемов жилищного строительства, так и за счет создания условий для увеличения платежеспособного спроса на жилье путем развития системы ипотечного жилищного кредитования. Основными участниками российской системы рефинансирования ИЖК, помимо АИЖК являются региональные операторы, первичные кредиторы (банки и небанковские организации, предоставляющие ипотечные займы), сервисные агенты, оценочные и страховые компании. Участники рынка ипотечного кредитования при взаимодействии с АИЖК руководствуются едиными правилами и требованиями, изложенными в Стандартах процедуры выдачи, сопровождения и рефинансирования ипотечных кредитов.

В первом квартале 2010 года Агентством в соответствии с решением Наблюдательного совета (протокол № 6 от 16.04.2009г) была создана «Страховая компания АИЖК» с уставным капиталом 1 500 000 тыс. рублей для развития ипотечного страхования.

В соответствии с ПБУ 11/2008 п.12 Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является связанной стороной и имеет 100 % пакет акций «АИЖК». Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» также является связанной стороной. АИЖК имеет 99,99% акций дочерней компании. «Страховая компания АИЖК» также является связанной стороной, АИЖК имеет 99,96 % акций дочерней компании.

Агентство в 2010 году выдало заем дочерней компании АИЖК в сумме 1 309 871, 2 тыс. рублей и поручительство по выпуску облигаций серии 01 на

сумму основного долга и купона 1 933 500 тыс. рублей. В 2010 году продано залладных в АРИЖК на сумму 272 416,3 тыс. рубль и выкуплено на сумму 98 929 тыс. рублей.

В период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности был размещен облигационный заем А-17 на сумму 8 000 000 тыс. рублей 09.02.2011г и исполнена оферта А-20 на сумму 1 500 000 тыс. рублей 11.02.2011г. Другие события после отчетной даты, которые могут существенным образом оказать влияние на финансовое положение, движение денежных средств или результаты деятельности Агентства, в период между отчетной датой и датой подписания отчетности не происходили.

За 2010 год потрачено электроэнергии на сумму 1640 тыс. рублей. Газ, вода и тепло включены в арендные платежи.

Агентство подлежит обязательному аудиту согласно Федеральному закону от 30 декабря 2008г № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности». Аудит проводит компания «Эйч Эл Би Внешаудит», выигравшая конкурс в 2008 году.

Вся отчетность составлена в соответствии с действующими в Российской Федерации правилами бухгалтерского учета и представлена в тысячах рублей. Среднесписочная численность за 2010 год составила 455 человек.

Согласно п.8 ПБУ 11/2008 физические лица, оказывающие значительное влияние на организацию и имеющие возможность участвовать в принятии решений, но не контролируют ее - это Наблюдательный совет, комитеты при Наблюдательном совете и коллегиальный исполнительный орган.

В состав Наблюдательного совета входят: А.В. Дворкович, В.А. Гусаков, С.М. Гурьев, И.В. Коган, Н.Н. Косов, А.В. Плешаков, Г.А. Тосунян, А.Н. Семеняка и А.М. Успенский. Вознаграждения за участие в работе членам Наблюдательного совета выплачено в 2010 году (включая вознаграждения 2008 года) в сумме 19 522 236 рублей.

В состав комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию входят: Н.Б. Косарева, И.Г. Алехина, К.Н. Апрельев, С.М. Гурьев, В.А. Гусаков, О.М. Иванов, И.В. Коган, Д.А. Глазунов, Ю.И. Кормаш, Т.М. Медведева, А.Н. Милотин, А.В. Плешаков, А.Н. Семеняка и А.М. Успенский. Вознаграждения за участие в работе комитета выплачено в 2010 году в сумме 1 046 250 рублей.

В состав комитета Наблюдательного совета по кадрам и вознаграждениям входят: А.М. Успенский, И.В. Беликов, А.А. Филатов, О.Э. Фомина. Вознаграждение за участие в работе комитета в 2010 годы выплачено в сумме 450 000 рублей.

В состав комитета Наблюдательного совета по аудиту входят: В.А. Гусаков, С.В. Будкин, А.И. Гурьев, П.Ф. Войтов, Т.А. Касьянова, А.В. Плешаков, В.В. Третьяков, А.А. Филатов и О.Ю. Шишлянникова. Вознаграждения за участие в работе комитета выплачено в 2010 год в сумме 1 177 500 рублей.

В состав коллегиального исполнительного органа входят: А.Н. Семеняка, С.В. Барсуков, П.Ф. Войтов, Л.Ф. Векшин, А.Г. Семенюк, Н.А. Созонов и Л.Б.

Чернышова. Вознаграждения за участие в работе коллегиального органа в 2010 году выплачено в сумме 3 551 280 рублей.

В управленческий персонал ОАО «АИЖК» входят 12 сотрудников, доходы за 2010 год составили 85 278 653 рубля; из них зарплата 50 292 680 рублей, премии 19 992 943 рублей, прочие выплаты 6 734 224 рублей, бонус за 2009 год 4 121 350 рублей и материальная помощь к отпуску 4 137 500 рублей.

Основные элементы учетной политики предприятия

Учетная политика для целей бухгалтерского учета.

Бухгалтерский учет в организации осуществляется бухгалтерией как самостоятельным структурным подразделением под руководством главного бухгалтера.

Срок полезного использования по основным средствам определяется исходя из классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 года №1

Начисление амортизации по основным средствам ведется линейным способом.

Активы, стоимостью не более 20000 руб., а также книги, брошюры и другие издания списываются в расходы по мере передачи в эксплуатацию.

Ежегодная переоценка основных средств не производится и резервы по предстоящим расходам и платежам не создаются.

Купон по облигациям начисляется согласно условиям договоров, доходы и расходы по выпуску облигаций списываются в бухгалтерском учете равномерно по мере обращения облигаций.

Учетная политика для целей налогового учета.

В целях признания доходов и расходов при расчете налога на прибыль организация использует метод начисления.

Срок полезного использования по основным средствам определяется исходя из классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 года №1.

По амортизируемому имуществу амортизация начисляется линейным способом.

Резервы по предстоящим расходам и платежам не создаются.

Купон по облигациям начисляется согласно договору выпуска облигаций, доходы и расходы по выпуску облигаций списываются равномерно по мере обращения облигаций.

Финансово-хозяйственная деятельность Агентства.

Основным видом деятельности Агентства является рефинансирование кредитов и займов, обеспеченных ипотекой.

Валюта баланса на 01.01.2011 года составила 192 008 729 тыс. рублей, что в 1,1 раза больше, чем за предыдущий отчетный период, внеоборотные активы увеличились в 1,3 раза и составили 135 149 155 тыс. рублей. Увеличение в основном произошло за счет выкупа закладных. Оборотные активы уменьшились в 0,9 раза и составили 56 859 574 тыс. рублей, уменьшение произошло за счет краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности. Собственные средства Агентства увеличились на прибыль, полученную за истекший год, и составили 113 381 820 тыс. рублей. Кроме того, увеличилась прибыль за 2009 год на сумму 889 766 тыс. рублей, которая представляет собой доходы, выявленные в 2010 году, а именно доходы, начисленные по обработанным решениям суда. Долгосрочные обязательства Агентства увеличились на выпуск корпоративных облигаций с государственной гарантией серий А16 и А20. Размещение бумаг состоялось на 15 000 000 тыс. рублей. В течение года АИЖК осуществляло операции по дальнейшему (вторичному) размещению облигаций на рынке. Выкуп собственных долговых ценных бумаг отражен в отчетности как погашение заимствований. На конец 2010 года выкуплено собственных облигаций на сумму 7 271 876 тыс. рублей (7 271 876 штук).

Ошибка, обнаруженная в бухгалтерском учете, признается существенной, если она в отдельности или в совокупности с другими ошибками за один и тот же отчетный период составляет сумму по определенной статье отчетности, отношение которой к общему итогу соответствующих данных (группы соответствующих статей) за отчетный год составляет не менее 5 % (пяти процентов). В соответствии с приказом Министерства финансов РФ от 28.06.2010 № 63н данное определение применяется, начиная с годовой отчетности за 2010 год.

Существенная ошибка предшествующего отчетного года, выявленная после утверждения бухгалтерской отчетности за этот год, исправляется записями по соответствующим счетам бухгалтерского учета в текущем отчетном периоде. При этом корреспондирующим счетом в записях является счет учета нераспределенной прибыли (непокрытого убытка). Входящие остатки баланса на 01.01.2010 года в результате выявления существенных прибылей за 2009 год поменялись: стр. 470 «нераспределенная прибыль» увеличилась на 889 766 тыс. рублей, стр. 240 «краткосрочная дебиторская задолженность» - увеличилась на 889 766 тыс. рублей.

В соответствии с ПБУ 15/2008¹ долгосрочная задолженность по заемным средствам в учете переводится в состав краткосрочной. Кроме того, в соответствии с п. 4 данного ПБУ расходы по займам и кредитам отражаются в бухгалтерском учете обособлено от основной суммы обязательства. Исходя из принципа рациональности, не осуществляется перевод задолженности по закладным. Таким образом, часть облигационных займов показана в долгосрочных займах – 69 948 124 тыс. руб., а часть в краткосрочных – 1 380 000 тыс. руб.

Кредит Внешэкономбанка в сумме 3 000 000 тыс. руб. показан в долгосрочных обязательствах, а кредит Moscow River B.V. в сумме 2 080 000 тыс. руб. в краткосрочных обязательствах. В соответствии с кредитным соглашением № 110100/1129 от 21.04.2010г. Внешэкономбанк предоставляет Агентству денежные средства в форме кредитной линии с лимитом выдачи в сумме 40 000 000 тыс. руб. На конец 2010 года из данной кредитной линии получено 3 000 000 тыс. руб.

Финансовые вложения по состоянию на 01.01.11г. составляют 181 156 482 тыс. руб. В составе долгосрочных финансовых вложений числятся закладные –

107 215 346 тыс. руб., стабилизационный заем физическому лицу – 306 тыс. руб., займы по программе «Стимул» – 2 155 695 тыс. руб., займы под залог закладных – 346 273 тыс. руб., акции АРИЖК – 5 000 000 тыс. руб., акции Страховой компании АИЖК – 1 500 000 тыс. руб., ипотечные ценные бумаги – 18 807 568 тыс. руб. В составе краткосрочных финансовых вложений числятся накопленные проценты по закладным – 93 439 тыс. руб., штрафы при выкупе закладных – 429 тыс. руб., займы по программе «Стимул» – 805 426 тыс. руб., заем АРИЖК – 1 275 000 тыс. руб., депозиты – 43 957 000 тыс. руб.

В составе доходов будущих периодов числятся доходы, полученные от вторичного размещения корпоративных облигаций в сумме 40 749 тыс. рублей, которые распределяются в течение срока обращения облигаций.

В составе расходов будущих периодов числятся программы ЭВМ на сумму 93 467 тыс. рублей, расходы по выпуску ценных бумаг в сумме 232 053 тыс. рублей, прочие расходы в сумме 15 560 тыс. рублей. Списание для целей бухгалтерского учета осуществляется равномерно в течение срока действия прав пользования, установленных договорами на получение таких прав или в течение срока, установленного на основании приказов руководителя в случае установления срока организацией самостоятельно.

Краткосрочная дебиторская задолженность на 01.01.2011 года составила 5 605 372 тыс. рублей из нее:

региональные операторы и сервисные агенты - 305 823 тыс. руб.; АПОН (агенты по накоплению Возрождение и МДМ) - 3 667 455 тыс. руб.; АК БАРС – 67 970 тыс. руб.; Альфа-Банк – 198 463 тыс. руб.; АРИЖК – 391 102 тыс. руб.; ВТБ – 23 733 тыс. руб.; ВТБ - 24 – 14 498 тыс. руб.; Россельхозбанк – 58 002 тыс. руб.; Банк Возрождение – 85 383 тыс. руб.; Банк Зенит – 36 796 тыс. руб.; Банк Санкт Петербург – 16 520 тыс. руб.; МБРР – 18 226 тыс. руб.; МДМ – 152 073 тыс. руб.; Номосбанк – 19 023 тыс. руб.; Петрокомерц – 13 677 тыс. руб.; Промсвязьбанк – 110 947 тыс. руб.; Ханты-Мансийский банк – 30 260 тыс. руб.; ИА АИЖК 2010-1 – 44 506 тыс. руб.; расчеты с бюджетом 172 791 тыс. руб.; расчеты с внебюджетными фондами – 3 798 тыс. руб.; поставщики – 52 024 тыс. руб.; покупатели – 44 751 тыс. руб.; расчеты по претензиям – 49 288 тыс. руб.; расчеты с персоналом по прочим операциям – 868 тыс. руб.; прочие – 27 395 тыс. руб.

Долгосрочная дебиторская задолженность составила 324 455 тыс. руб. из них военная ипотека стандарт – 181 087 тыс. рублей; военная ипотека эксперимент – 18 785 тыс. рублей; дисконт – 25 654 тыс. рублей и АРИЖК - 98 929 тыс. рублей.

Краткосрочная кредиторская задолженность составила 5 637 942 тыс. рублей из нее:

Кредит Moscow River B.V. – 2 080 000 тыс. руб.; А5 – 880 000 тыс. руб.; А6 – 500 000 тыс. руб.; купон по облигациям – 1 076 100 тыс. руб.; задолженность по процентам по кредитам – 12 309 тыс. руб.; АИЖК 2008-1 – 194 613 тыс. руб.; АИЖК 2010-1 – 290 642 тыс. руб.; РАМ – 52 484 тыс. руб.; Первый ипотечный агент – 42 452 тыс. руб.; Второй ипотечный агент – 158 286 тыс. руб.; НРБ Банк – 2 737 тыс. руб.; расчеты с региональными операторами и сервисными агентами – 92 224 тыс. руб.; расчеты с поставщиками – 164 929 тыс. руб.; задолженность по налогам и сборам – 13 001 тыс. руб.; задолженность перед персоналом 1 104 тыс.

руб.; расчеты с сотрудниками по прочим операциям – 10 316 тыс. руб.; задолженность перед покупателями – 18 353 тыс. руб.; расчеты с заемщиками – 42 135 тыс. руб.; прочие – 6 257 тыс. руб.

Долгосрочная кредиторская задолженность составила 72 948 124 тыс. рублей из нее:

Кредит Внешэкономбанка – 3 000 000 тыс. рублей, корпоративные облигации – 69 948 124 тыс. рублей.

В 2010 году Агентством были созданы следующие резервы: под снижение стоимости материальных ценностей в сумме 81 552 тыс. руб. (по квартирам). Сумма данного резерва уменьшила величину счета 41, которая учтена при формировании строки 214 баланса, под сомнительную задолженность на счете 76.02 «Расчеты по претензиям» в сумме 867 248 тыс. руб. Под закладные, числящиеся на балансе, резерв не создается, так как закладные обеспечены залогом недвижимого имущества (ипотекой). Поэтому даже при отсутствии (просрочке) платежей заемщиков возможно погашение большей части ссудной задолженности по закладным за счет обращения взыскания на предмет ипотеки. Кроме того, в соответствии с внутренними корпоративными документами Агентством за счет чистой прибыли создан фонд для покрытия убытков по закладным. Его размер на конец 2010 года составляет 5 405 906 тыс. руб.

По строке 010 «Отчета о прибылях и убытках» отражена выручка от реализации закладных вместе с номинальной стоимостью закладных, а также выручка в виде процентов по закладным, которые относятся к основному виду доходов и прочая выручка (обслуживание закладных).

Анализ структуры доходов и расходов показал, что доходы от выкупа закладных за год увеличились в 2,6 раза и составили 25 920 492 тыс. рублей, а расходы по деятельности Агентства увеличились в 1,3 раза и составили 2 963 645 тыс. рублей, прибыль от основной деятельности составила 8 551 565 тыс. рублей, что в 1,2 раза превышает прибыль прошлого года.

Прочие доходы увеличились в 2,2 раза по сравнению с прошлым годом и составили 23 501 077 тыс. рублей за счет размещения свободных средств и получения дополнительной прибыли. Наиболее существенные доходы это выручка от продажи ценных бумаг, проценты к получению, переоценка ИЦБ, страховые выплаты и штрафы, пени за нарушение условий договоров.

Прочие расходы за год увеличились в 3,3 раза и составили 22 620 154 тыс. рублей в основном из-за продажи собственных ипотечных ценных бумаг. Наиболее существенными являются стоимость облигаций, купонный расход, переоценка по ИЦБ, судебные расходы. Прибыль от прочих доходов и расходов составила 880 923 тыс. рублей. Общая прибыль Агентства за год составила 7 444 322 тыс. рублей. Кроме того, в 2010 году, как было указано выше, была выявлена прибыль за 2009 год в сумме 889 766 тыс. рублей. Поэтому к распределению предъявлена сумма 8 334 088 тыс. руб.

В соответствии с ПБУ 22/2010 увеличились данные графы Отчета о прибылях и убытках «За аналогичный период» стр. 090 «прочие доходы» на 889 766 тыс. рублей, стр. 190 «чистая прибыль» на 889 766 тыс. рублей, стр. 210 графа 5 «штрафы, пени, неустойки» на 889 766 тыс. рублей.

По данным ПБУ 18/02 за 2010 год: условный расход по ставке 20% составил 1 491 238 тыс. рублей, отложенные налоговые активы – 24 475 тыс. рублей, погашение ОНА – 13 064 тыс. рублей, отложенные налоговые обязательства 82 тыс. рублей, постоянное налоговое обязательство 249 981 тыс. рублей, постоянный налоговой актив – 49 499 тыс. рублей, текущий налог на прибыль 1 703 049 тыс. рублей. С учетом налога с купонного дохода по ставке 15% величина налоговых платежей по налогу на прибыль составила 1 999 493 тыс. руб.

Базовая прибыль на одну акцию равна разведенной прибыли и составляет за 2009 год (с учетом прибыли 2009 года, выявленной в 2010 году) 274-47 руб., за 2010 год - 194,69 рубля.

Условные факты хозяйственной деятельности по состоянию на 01.01.2011 года - незавершенные на отчетную дату разногласия с налоговыми органами по поводу внесения платежей в бюджет на сумму 29 283 тыс. рублей.

В настоящее время подано исковое заявление в Арбитражный суд г. Москвы 1-ой инстанции. Вероятность решения вопроса положительным образом в пользу АИЖК высокая.

Внесение изменений в учетную политику Агентства на 2011 год обусловлено введением новых правил бухгалтерского и налогового учета, введенных законодательными актами РФ в 2010 г., и в связи с происшедшими изменениями в бизнес-процессах Агентства.

Вступление в силу Федерального закона от 27.07.2010 № 229-ФЗ повлекло изменение Налогового кодекса РФ и, соответственно, привело к следующим изменениям в учетной политике на 2011 год:

- изменение стоимостного критерия для амортизируемого имущества до 40 000 рублей в бухгалтерском и в налоговом учете;
- предусмотрен электронный способ оформления счетов-фактур при условии взаимного согласия сторон сделки и при наличии совместимых технических средств и возможностей для приема и обработки этих счетов-фактур;
- разработана и утверждена форма налоговой карточки по учету доходов и налога на доходы физических лиц;

В соответствии с приказом Минфина России от 28.06.2010 № 63н введено в действие ПБУ 22/2010, которое вступает в силу, начиная с годовой отчетности за 2010 год. Данное ПБУ определяет правила исправления ошибок в бухгалтерском учете и отчетности.

В связи с проведением работ по автоматизации управленческого учета и переходом на новую версию программы 1С версия 2.0, был доработан план счетов Агентства, увеличилось количество аналитических признаков по счетам: 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» и 58 «Финансовые вложения».

Агентством разработана форма акта списания нематериальных активов, по содержанию аналогичная форме акта списания основных средств ОС-4, утвержденной Постановлением Госкомстата России от 21.01.03 №7.

Учетная политика на 2011 год дополнена порядком учета расходов на содержание и реализацию недвижимого имущества: «Учет расходов, связанных с

содержанием и реализацией товаров осуществляется на счете 44 «Расходы на продажу». Признание прямых расходов на продажу товара в налоговом учете производится в периоде выбытия товара. Остальные расходы признаются косвенными и списываются ежемесячно в полном объеме в уменьшении выручки от продаж».

Агентство в связи с генеральным соглашением о заключении депозитных сделок № 11-10/1582 от 10.12.2010г. с АКБ «НРБанк» разместило временно свободные денежные средства на депозиты в сумме 1 000 000 тыс. руб. и 476 000 тыс. руб. Однако, 31.01.2011г. было направлено письмо в банк № 3723-ПВ с требованием досрочного расторжения депозитных вкладов. Поэтому в отчетности Агентства сумма начисленных процентов по НРБ-Банку отражены в бухгалтерском учете по ставке досрочного возврата депозита – 0,1%, в налоговом учете по ставке депозитных вкладов. Данная сумма 2 955 616 руб. согласно ПБУ 18/02 отражена в составе постоянного налогового обязательства.

Дивиденды выплачиваются только по итогам календарного года. В 2010 году выплачивались дивиденды за 2009 год в сумме 407 055 тыс. рублей.

По итогам 2009 года общее собрание акционеров (распоряжение от 07.09.2010 № 1581-р) утвердило следующее распределение чистой прибыли ОАО «АИЖК»:

- 407 055 312,53 рублей направить на формирование резервного фонда;
- 3 762 880 413,71 рублей направить на формирование фонда покрытия рисков;
- 3 157 059 899,23 рублей направить на формирование фонда развития;
- 407 055 312,53 рублей направить на формирование социального фонда.

Действующее Положение «О фондах акционерного общества», утвержденное решением Наблюдательного совета от 30 апреля 2010 г. № 12 (далее – Положение), определяет источники формирования фондов общества, размеры ежегодных отчислений в фонды и их использование.

Фонд развития создается из чистой прибыли общества и используется на развитие законодательной и производственной базы рынка ипотечного кредитования в Российской Федерации и стимулирования финансово-хозяйственной и производственной деятельности Общества.

За счет Фонда развития оплачены затраты в сумме 22 252 236,26 рублей, из них на благотворительность фонду «Социальная ответственность» в сумме 2 500 000 рублей, НО «Под флагом добра» в сумме 500 000 рублей и произведены выплаты вознаграждения членам Наблюдательного совета за 2008 и 2009 годы в сумме 19 522 236,26 рублей согласно директивы от 20.08.10г. № 4199п-П13.

Социальный фонд создается за счет чистой прибыли и используется на финансирование затрат Общества социального характера, в том числе на выплату поощрений работников Общества, на осуществление мероприятий по охране здоровья и организации отдыха работников Общества и иные программы социального характера.

За счет социального фонда общества оплачены затраты в сумме 94 713 379 руб.:

- оказана материальная помощь сотрудникам ОАО «АИЖК» - 529 700 рублей;

- осуществлена благотворительная деятельность – 4 000 000 рублей;
- выплачены бонусы сотрудникам – 89 998 679 рублей;
- прочие расходы в сумме – 185 000 рублей.

На счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» отражается право залога на имущество, обремененного ипотекой, которое переходит к Агентству при приобретении закладных – 195 674 358 тыс. руб. Также отражаются государственные гарантии по облигациям, полученным от Министерства финансов РФ – 99 962 205 тыс. руб. На счете 008 учитывается также ипотечное покрытие по облигациям с ипотечным покрытием. Размер ипотечного покрытия определяется расчетным путем, исходя из доли, соответствующей сумме основного долга по облигациям, находящимся на балансе АИЖК к основному долгу по выпуску облигаций классов «А», «Б» и «В». Ипотечное покрытие по облигациям Первого ипотечного агента составляет – 112 896 тыс. руб., Второго ипотечного агента – 4 759 576 тыс. руб., Ипотечного агента 2008-1 – 6 355 268 тыс. руб., Ипотечного агента 2010-1 – 14 947 958 тыс. руб., ВТБ – 3 710 317 тыс. руб. Также отражается полученный залог под предоставленные займы – 392 251 тыс. руб. и обязательство ИА МБРР в сумме 2 500 366 тыс. руб.

На счете 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные» отражаются обязательства Агентства перед Ипотечным агентом 2008-1 – 679 910 тыс. руб., Ипотечным агентом 2010-1 – 1 354 670 тыс. руб., Ипотечным агентом МБРР – 1 393 428 тыс. руб., РМА Сервис – 17 329 тыс. руб., ТМФ РУС – 18 804 тыс. руб., АРИЖК – 1 920 480 тыс. руб., Внешэкономбанк – 3 445 213 тыс. руб. и безадресная безотзывная оферта – 14 585 936 тыс. руб.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



А.Н.Семеняка

Л.Б. Чернышова

1

1

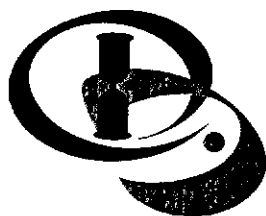
1

1

Международная
ассоциация
независимых
аудиторских и
бухгалтерских
компаний



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ)
ОТЧЕТНОСТИ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО
ОБЩЕСТВА «АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ
ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ»
ЗА 2011 ГОД**



ФИНЭКСПЕРТИЗА
АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

АКЦИОНЕРАМ

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОАО «АИЖК»)

Государственный регистрационный номер: 1027700262270

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

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» (ООО «ФинЭкспертиза»)

Государственный регистрационный номер: 1027739127734

Место нахождения: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д. 69, стр. 1

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (свидетельство № 4209 от 28 декабря 2009 года)

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов: 10201028038

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности ОАО «АИЖК», состоящей из:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2011 года;
- отчета о прибылях и убытках за 2011 год;
- отчета об изменениях капитала за 2011 год;
- отчета о движении денежных средств за 2011 год;
- других приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;
- пояснительной записки.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ОАО «АИЖК» несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

МНЕНИЕ

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «АИЖК» по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности.

Заместитель руководителя управления общего аудита
– начальник отдела контроля качества

ООО «ФинЭкспертиза»

Действует на основании доверенности № 063/03-03/12
от 01.03.2012 г. сроком до 30.06.2012 г.

Квалификационный аттестат аудитора № 01-000107

ОРНЗ в реестре аудиторов: № 20001010814



М.Н.Остобунаева

«29» марта 2012 г.

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2011 г.**

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710001		
		Организация	31	12	2011
Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"		по ОКПО	47247771		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7729355614		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД	65.23		
Рефинансирование ипотечных кредитов					
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКОПФ / ОКФС	47	12	
Открытое акционерное общество / федеральная собственность					
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес)					
117418, Москва г, Новочеремушкинская, дом № 69, корпус Б					

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	11 439	6 150	8 080
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Основные средства	1130	66 633	81 828	107 168
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	4 565
	Финансовые вложения	1150	174 946 245	135 025 188	105 630 085
	в том числе:				
	закладные	1151	117 431 162	107 215 346	79 591 071
	ценные бумаги	1152	36 932 756	18 807 568	21 015 403
	депозиты	1153	8 548 000	-	-
	акции	1154	6 500 000	6 500 000	5 000 000
	займы	1155	5 534 327	2 502 274	23 611
	Отложенные налоговые активы	1160	46 787	29 953	18 560
	Прочие внеоборотные активы	1170	23 951	316 407	356 729
	Итого по разделу I	1100	175 095 055	135 459 526	106 125 187
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	1 363 686	627 271	70 331
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	9 593 734	5 929 827	4 372 798
	в том числе:				
	долгосрочная дебиторская задолженность	1231	3 322 571	324 455	628 470
	долгосрочная дебиторская задолженность покупателей	1232	3 045 013	98 929	570 833
	долгосрочная дебиторская задолженность по платежам заемщиков	1233	277 558	225 526	57 637
	в том числе краткосрочная дебиторская задолженность	1234	6 271 163	5 605 372	3 744 328
	расчеты по платежам заемщиков	1235	4 007 342	3 305 351	1 793 017
	поставщики и подрядчики	1236	105 778	52 024	71 749
	покупатели	1237	134 247	44 751	33 433
	налоги и сборы	1238	28 729	176 589	97
	прочие дебиторы	1239	1 995 067	2 026 657	1 846 032
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	78 007 443	46 131 294	58 481 104
	в том числе:				
	закладные	1241	120 559	93 868	25 269

	депозиты	1242	67 650 000	43 957 000	58 455 800
	займы	1243	10 236 884	2 080 426	-
	ценные бумаги	1244	-	-	35
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	900 646	3 830 102	625 405
	Прочие оборотные активы	1260	41 854	30 709	31 114
	Итого по разделу II	1200	89 907 363	56 549 203	63 580 752
	БАЛАНС	1600	265 002 418	192 008 729	169 705 939

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	95 590 000	95 590 000	95 590 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	945 686	528 982	121 926
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	20 900 520	17 125 720	10 729 419
	Итого по разделу III	1300	117 436 206	113 244 702	106 441 345
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	139 238 124	72 948 124	58 180 003
	в том числе:				
	облигационные займы	1411	99 238 124	69 948 124	56 100 003
	кредиты	1412	40 000 000	3 000 000	2 080 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	24	94	31
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	139 238 148	72 948 218	58 180 034
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	6 252 626	4 548 409	4 284 203
	в том числе:				
	займы	1511	5 323 608	2 456 100	3 751 488
	кредиты	1512	929 018	2 092 309	532 715
	Кредиторская задолженность	1520	1 885 205	1 089 533	741 639
	в том числе:				
	поставщики и подрядчики	1521	191 535	164 929	128 146
	задолженность перед персоналом	1522	-	1 104	80
	задолженность по налогам и сборам	1523	77 235	13 001	75 002
	расчеты с инвесторами по закладным	1524	1 095 979	687 416	409 625
	поставщики закладных	1525	378 596	104 524	10 519
	прочие кредиторы	1526	101 923	100 206	116 862
	авансы полученные	1527	39 937	18 353	1 405
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	190 233	177 867	58 718
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	8 328 064	5 815 809	5 084 560
	БАЛАНС	1700	265 002 418	192 008 729	169 705 939

П Р И Л О Ж Е Н И Е

К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ

Руководитель проекта

Руководитель

(подпись)

Семеняка Александр
Николаевич
(расшифровка подписи)Главный
бухгалтер

(подпись)

Абросимова Юлия
Геральдовна
(расшифровка подписи)

28 марта 2012 г.

**Отчет о прибылях и убытках
за Январь - Декабрь 2011г.**

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

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

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Рефинансирование ипотечных кредитов**

Организационно-правовая форма / форма собственности

Открытое акционерное общество / федеральная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2011
47247771		
7729355614		
65.23		
47	12	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011г.	За Январь - Декабрь 2010г.
	Выручка	2110	37 753 613	25 920 492
	в том числе:			
	проценты по закладным	2111	12 568 484	10 970 195
	выручка за закладные	2112	24 227 946	14 443 413
	выручка от прочей деятельности	2113	957 183	506 884
	Себестоимость продаж	2120	(24 572 948)	(14 403 563)
	в том числе:			
	стоимость закладных	2121	(24 277 067)	(14 372 368)
	прочее	2122	(295 881)	(31 195)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	13 180 665	11 516 929
	Коммерческие расходы	2210	(47 934)	(1 719)
	Управленческие расходы	2220	(3 585 450)	(3 082 794)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	9 547 281	8 432 416
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	6 763 275	5 760 298
	Проценты к уплате	2330	(8 082 590)	(5 842 849)
	Прочие доходы	2340	2 937 795	17 743 252
	в том числе:			
	Восстановление резервов	2341	947 882	-
	Штрафы, пени за нарушение условий договоров	2342	1 346 360	1 735 676
	Выручка от продажи ценных бумаг	2343	279 975	15 599 624
	Прочие	2344	363 578	407 952
	Прочие расходы	2350	(3 906 664)	(16 777 305)
	в том числе:			
	Резерв по сомнительным долгам	2351	(2 181 800)	(867 248)
	Резерв под обесценение закладных	2352	(451 942)	-
	Резерв под обесценение ТМЦ	2353	(235 330)	(81 552)
	Стоимость облигаций	2354	(275 915)	(15 077 182)
	Страховые выплаты	2355	(147 158)	(175 343)
	Расходы по выпуску облигаций	2356	(117 922)	(18 651)
	Переоценка по ЦБ	2357	(105 443)	(46 377)
	Расходы по продаже облигаций	2358	(3 479)	(242 976)
	Прочие	2359	(387 675)	(267 976)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7 259 097	9 315 812
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 764 688)	(1 999 493)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(499 710)	200 481
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(24)	(82)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	16 933	11 411
	Прочее	2460	(201 875)	(2)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	5 309 443	7 327 646

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011г.	За Январь - Декабрь 2010г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	(701 234)	(524 291)
	Совокупный финансовый результат периода	2500	4 608 209	6 803 355
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

П Р И Л О Ж Е Н И Е
К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ

РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА 


Руководитель _____
(подпись)

Семеняка Александр
Николаевич

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Абросимова Юлия
Геральдовна

(расшифровка подписи)

28 марта 2012 г.

**Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2011г.**

Коды	
0710003	
31	12 2011
47247771	
7729355614	
65.23	
47	12
384	

Организация Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" Форма по ОКУД _____ Дата (число, месяц, год) _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ по ОКПО _____
 Вид экономической деятельности Рефинансирование ипотечных кредитов ИНН _____ по ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма / форма собственности _____ по ОКОПФ / ОКФС _____
 Открытое акционерное общество / федеральная собственность _____ по ОКЕИ _____
 Единица измерения: в тыс. рублей

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2009 г.	3100	95 590 000	-	-	121 926	10 729 419	106 441 345
Увеличение капитала - всего: в том числе:	3210	-	-	-	-	7 327 646	7 327 646
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(524 291)	(524 291)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	(117 236)	(117 236)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	(407 055)	(407 055)
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	407 055	(407 055)	X
Величина капитала на 31 декабря 2010 г.	3200	95 590 000	-	-	528 982	17 125 719	113 244 701
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	5 309 443	5 309 443
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	5 309 443	5 309 443
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(1 117 938)	(1 117 938)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	(284 529)	(284 529)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(833 409)	(833 409)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	416 705	(416 705)	X
Величина капитала на 31 декабря 2011 г.	3300	95 590 000	-	-	945 686	20 900 520	117 436 206

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2009 г.	Изменения капитала за 2010 г.		На 31 декабря 2010 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	106 461 787	7 444 322	(524 289)	113 381 820
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	(20 442)	(116 676)	-	(137 118)
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	106 441 345	7 327 646	(524 289)	113 244 702
В том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	10 749 861	7 444 322	(931 345)	17 262 838
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	(20 442)	(116 676)	-	(137 118)
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	10 729 419	7 327 646	(931 345)	17 125 720
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Чистые активы	3600	117 436 206	113 244 702	106 500 063

ПРИЖЕЛИЕ
 К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ
 РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА

Главный бухгалтер
 Абросимова Юлия Геральдовна
 (подпись) (расшифровка подписи)

Семеняка Александр Николаевич
 (расшифровка подписи)

Руководитель

28 марта 2012 г.

12

РАСЧЕТ
оценки стоимости чистых активов акционерного общества

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
I. Активы			
1. Нематериальные активы	1110	6 150	11 439
2. Основные средства	1130	81 828	66 633
3. Незавершенное строительство	1170	-	-
4. Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <1>	1150+1240	181 156 482	252 953 688
6. Прочие внеоборотные активы <2>	1120+1160	346 360	70 738
7. Запасы	1210	627 271	1 363 686
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-
9. Дебиторская задолженность <3>	1230	5 929 827	9 593 734
10. Денежные средства	1250	3 830 102	900 646
11. Прочие оборотные активы	1260	30 709	41 854
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-11)		192 008 729	265 002 418
II. Пассивы			
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	1410	72 948 124	139 238 124
14. Прочие долгосрочные обязательства <4>, <5>	1420	94	24
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	1510	4 548 409	6 252 626
16. Кредиторская задолженность	1520	1 089 533	1 885 205
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов <*>	15207	-	-
18. Резервы предстоящих расходов	1540	177 867	190 233
19. Прочие краткосрочные обязательства <5>	1550	-	-
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13-19)		78 764 027	147 566 212
Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12), минус итог пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))		113 244 702	117 436 206

<1> За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров.

<2> Включая величину отложенных налоговых активов.

<3> За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

<4> Включая величину отложенных налоговых обязательств.

<5> В данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности.

Руководитель Семеняка Александр Николаевич (подпись) (расшифровка подписи) Главный бухгалтер Абросимова Юлия Геральдовна (подпись) (расшифровка подписи)

<*> Примечание: сумма по строке 17 "Задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов" включена в строку 16 "Кредиторская задолженность". При суммировании данных раздела II в строке 20 значение строки 17 не учитывается.

П Р И Л О Ж Е Н И Е
к аудиторскому заключению
Руководитель проекта Александр

**Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2011г.**

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Коды		
0710004		
31	12	2011
47247771		
7729355614		
65.23		
47	12	
384		

Организация Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности Рефинансирование ипотечных кредитов по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма / форма собственности Открытое акционерное общество / федеральная собственность по ОКОПФ / ОКФС
 Единица измерения: в тыс. рублей по ОКЕИ

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011г.	За Январь - Декабрь 2010г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	51 402 233	38 997 112
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	21 300 144	15 161 653
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	830 622	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
АРИЖК платежи заемщиков	4114	58 607	305 329
АРИЖК за услуги	4115	46	36
% по закладным	4116	11 353 265	9 865 926
Основной долг по закладным	4117	15 667 824	13 185 814
прочие поступления	4119	2 191 725	478 354
Платежи - всего	4120	(65 770 686)	(68 305 931)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(2 237 280)	(1 598 451)
в связи с оплатой труда работников	4122	(1 181 091)	(769 161)
процентов по долговым обязательствам	4123	(8 038 282)	(6 194 782)
налога на прибыль	4124	(1 751 271)	(2 227 709)
Выкуп закладных	4125	(51 661 124)	(55 212 103)
АРИЖК платежи заемщиков	4126	(44 917)	(291 377)
АРИЖК на возмещение расходов	4127	(3 946)	-
АРИЖК вознаграждение по договору	4128	(24 887)	-
прочие платежи	4129	(827 888)	(2 012 348)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(14 368 453)	(29 308 819)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	96 468 532	151 274 736
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	12 374	2 110
от продажи акций (долей участия) в других организациях	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	1 315 067	15 662 924
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	5 903 515	6 141 243
Погашение основного долга по ипотечным облигациям	4215	2 195 819	2 618 170
АРИЖК % по займу	4216	117 293	-
АРИЖК возврат займа	4217	-	34 871
депозиты	4218	86 820 000	126 584 800
прочие поступления	4219	104 464	230 618

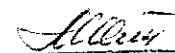
Платежи - всего	4220	(152 139 968)	(133 838 370)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(49 684)	(38 333)
в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(33 029 284)	(20 404 166)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
АРИЖК заем	4225	-	(1 309 871)
депозиты	4226	(119 061 000)	(112 086 000)
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(55 671 436)	17 436 366

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011г.	За Январь - Декабрь 2010г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	74 703 842	17 997 150
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	39 700 000	3 000 000
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	34 993 350	14 997 150
	4315	-	-
прочие поступления	4319	10 492	-
Платежи - всего	4320	(7 593 409)	(2 920 000)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на выплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(833 409)	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(6 760 000)	(2 920 000)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	67 110 433	15 077 150
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(2 929 456)	3 204 697
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	3 830 102	625 405
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	900 646	3 830 102
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

П Р Е Д Л О Ж Е Н И Е

К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ

РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА



Руководитель


(подпись)Семеняка Александр
Николаевич

(расшифровка подписи)

Главный
бухгалтер
(подпись)Абросимова Юлия
Геральдовна

(расшифровка подписи)

28 марта 2012 г.

**Отчет о целевом использовании полученных средств
за Январь - Декабрь 2011г.**

Форма по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН

Вид экономической деятельности Рефинансирование ипотечных кредитов по ОКВЭД

Организационно-правовая форма / форма собственности Открытое акционерное общество / федеральная собственность по ОКОПФ / ОКФС

Единица измерения: в тыс. рублей по ОКЕИ

Коды		
0710006		
2011	12	31
47247771		
7729355614		
65.23		
47	12	
384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2011г.	За Январь - Декабрь 2010г.
Остаток средств на начало отчетного года	6100	-	-
Поступило средств			
Вступительные взносы	6210	-	-
Членские взносы	6215	-	-
Целевые взносы	6220	-	-
Добровольные имущественные взносы и пожертвования	6230	-	-
Прибыль от предпринимательской деятельности организации	6240	-	-
Прочие	6250	-	-
Всего поступило средств	6200	-	-
Использовано средств			
Расходы на целевые мероприятия	6310	-	-
в том числе:			
социальная и благотворительная помощь	6311	-	-
проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п.	6312	-	-
иные мероприятия	6313	-	-
Расходы на содержание аппарата управления	6320	-	-
в том числе:			
расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	6321	-	-
выплаты, не связанные с оплатой труда	6322	-	-
расходы на служебные командировки и деловые поездки	6323	-	-
содержание помещений, зданий, автомобильного транспорта и иного имущества (кроме ремонта)	6324	-	-
ремонт основных средств и иного имущества	6325	-	-
прочие	6326	-	-
Приобретение основных средств, инвентаря и иного имущества	6330	-	-
Прочие	6350	-	-
Всего использовано средств	6300	-	-
Остаток средств на конец отчетного года	6400	-	-

Руководитель _____
(подпись)

Семеняк Александр Николаевич
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись)

Абросимова Юлия Геральдовна
(расшифровка подписи)

28 марта 2012 г.

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о прибылях и убытках (тыс. руб)**

1. Нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР)
1.1. Наличие и движение нематериальных активов

Форма 0710005 с.1

Наименование показателя	Код	Период	На начало		Изменения за период				На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	Поступило	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	Убыток от обесценения	Переоценка	Первоначальная стоимость
Нематериальные активы - всего	5100	за 2011 г.	18 918	(12 768)	6 035	(1 617)	(746)	-	24 953	(13 514)
	5110	за 2010 г.	20 535	(12 455)	-	(1 931)	(1 931)	-	18 918	(12 768)
в том числе:										
Исключительное право владельца на	5101	за 2011 г.	137	(33)	51	-	(16)	-	189	(51)
Прочие	5102	за 2010 г.	137	(16)	-	-	(16)	-	137	(33)
нематериальные	5112	за 2010 г.	7 286	(1 240)	-	(1 617)	(728)	-	7 286	(1 969)
Исключительное	5103	за 2011 г.	8 904	(1 982)	-	-	(876)	-	7 286	(1 240)
авторское право на	5113	за 2010 г.	11 494	(11 484)	5 984	-	-	-	17 478	(11 494)
			11 494	(10 455)	-	-	(1 039)	-	11 494	(11 494)

1.2. Первоначальная стоимость нематериальных активов, созданных самой организацией

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.	
		5120	5121	5120	5121
Всего					
в том числе:					

1.3. Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью

Наименование показателя	Код	Г/кв 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Итого	5130	1	1	-
в том числе:				
Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных	5131	1	1	-

1.4. Наличие и движение результатов НИОКР

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Поступило	Изменения за период		На конец периода	
			первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы		первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы	первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы
НИОКР - всего	5140	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-
	5150	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:									
	5141	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-
	5151	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-

1.5. Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период		принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР	На конец периода
				затраты за период	списано затрат как не положительных результатов		
Затраты по незаконченным исследованиям и разработкам - всего	5160	за 2011 г.	-	-	-	-	-
	5170	за 2010 г.	-	-	-	-	-
в том числе:	5161	за 2011 г.	-	-	-	-	-
	5171	за 2010 г.	-	-	-	-	-
незаконченные операции по приобретению нематериальных активов - всего	5180	за 2011 г.	6 036	6 088	(6 035)	6 089	-
	5190	за 2010 г.	-	6 036	-	6 036	-
Товарный знак 20 (436014)	5181	за 2011 г.	-	51	(51)	-	-
5191	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-
Комплекс методических Стандарты АИЖК	5182	за 2011 г.	-	405	(405)	-	-
5192	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-
Комплекс методический военная ипотека АИЖК	5183	за 2011 г.	-	355	(355)	-	-
5193	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-
разработка видеокурса	5184	за 2011 г.	-	53	-	53	-
5194	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-
Программа Для ЭВМ "СОВА"	5185	за 2011 г.	-	5 224	(5 224)	-	-
5195	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-
Товарный знак 1	5186	за 2011 г.	21	-	-	21	-
5196	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-
Товарный знак 23	5187	за 2011 г.	30	21	-	21	-
5197	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-
Товарный знак 21	5188	за 2011 г.	30	30	-	30	-
5198	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-
Товарный знак 22	5189	за 2011 г.	29	30	-	30	-
5199	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-
Товарный знак 24	5190	за 2011 г.	30	29	-	29	-
5200	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-
Бренд-Логотип	5191	за 2011 г.	5 897	30	-	30	-
5201	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-
Итого				5 897		5 897	

Руководитель Семечка Александр Николаевич

Главный бухгалтер

Абросимова Юлия Геральдовна

подпись

И Р И Ж И И И
К А У Д И Т О Р С К О М У З А К Л Ю Ч Е Н И Я М

У К О Н О Д И Т Е Л Ь П Р О Е К Т А

2. Основные средства
2.1. Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Код	Период	На начало года			Изменения за период							На конец периода			
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация	Поступило	Выбыло объектов		начислено амортизации	Переоценка		первоначальная стоимость	накопленная амортизация				
						первоначальная стоимость	накопленная амортизация		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация						
Основные средства (без учета доходных вложений в том числе:	5200	за 2011 г.	282 300	(200 472)	35 560	(8 317)	4 928	(47 366)	-	-	309 544	(242 910)	-	-	309 544	(242 910)
офисное оборудование	5210	за 2010 г.	247 967	(140 799)	39 832	(5 499)	5 509	(65 181)	-	-	282 300	(200 472)	-	-	282 300	(200 472)
транспортные средства	5201	за 2011 г.	284 566	(193 216)	34 601	(2 347)	2 347	(44 872)	-	-	296 820	(235 741)	-	-	296 820	(235 741)
квартиры	5211	за 2010 г.	237 608	(130 458)	28 063	(1 095)	1 080	(63 838)	-	-	264 566	(193 216)	-	-	264 566	(193 216)
	5202	за 2011 г.	13 124	(7 058)	959	(2 373)	2 373	(2 406)	-	-	11 711	(7 091)	-	-	11 711	(7 091)
	5212	за 2010 г.	10 359	(10 341)	7 169	(4 404)	4 429	(1 145)	-	-	13 124	(7 058)	-	-	13 124	(7 058)
	5203	за 2011 г.	4 610	(198)	-	(3 597)	208	(88)	-	-	1 013	(76)	-	-	1 013	(76)
	5213	за 2010 г.	-	-	4 610	-	-	(198)	-	-	4 610	(198)	-	-	4 610	(198)
Учтено в составе доходных вложений в материальные ценности в том числе:	5220	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
квартиры	5230	за 2010 г.	4 610	(45)	-	(4 610)	160	(115)	-	-	-	-	-	-	-	-
	5221	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5231	за 2010 г.	4 610	(45)	-	(4 610)	160	(115)	-	-	-	-	-	-	-	-

2.2. Незавершенные капитальные вложения

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
				затраты за период	списано	принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. в том числе:	5240	за 2011 г.	-	37 111	-	(35 560)	1 551
	5250	за 2010 г.	2 091	33 132	-	(35 222)	-
офисное оборудование	5241	за 2011 г.	-	36 152	-	-	-
	5251	за 2010 г.	2 091	25 963	-	(34 601)	1 551
транспортные средства	5242	за 2011 г.	-	959	-	(28 051)	-
	5252	за 2010 г.	-	7 169	-	(959)	-
						(7 169)	

2.3. Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации

Наименование показателя	Код	
	за 2011 г.	за 2010 г.
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции - всего	5260	-
в том числе:		
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации - всего:	5270	-
в том числе:		
	5271	-

2.4. Иное использование основных средств


Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5280	-	-	-
Переданные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5281	-	-	-
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5282	-	-	-
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5283	212 409	177 794	241 874
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, находящиеся в процессе государственной регистрации	5284	-	-	-
Основные средства, переведенные на консервацию	5285	-	-	-
Иное использование основных средств (залог и др.)	5286	-	-	-
	5287	-	-	-

Руководитель  Семенья Александр Николаевич
подпись

Главный бухгалтер  Абросимова Юлия Геральдовна
подпись

И Р И Ж В И Е

К А У Д И Т О Р С К О М У З А К Л Ю Ч Е Н И Ю

РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА 

3. Финансовые вложения
3.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Поступило	Изменения за период			На конец периода		
			первоначальная стоимость	накопленная коррек-тировка		выбыло (погашено)	накопленная коррек-тировка	начисление процентов (включая доведенную первоначальную стоимость до номинальной)	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	первоначальная стоимость	накопленная коррек-тировка
Долгосрочные - всего	5301	за 2011 г.	134 913 701	111 487	85 670 001	(45 195 159)	(101 842)	-	(447 946)	175 394 191	(447 946)
	5311	за 2010 г.	105 628 319	1 766	77 050 984	(47 767 002)	111 121	-	111 487	134 913 701	111 487
в том числе:											
Депозиты и займы	5302	за 2011 г.	2 502 274	-	11 686 193	(106 140)	-	-	-	14 082 327	-
	5312	за 2010 г.	23 611	-	2 478 668	(5)	-	-	-	2 502 274	-
ценные бумаги	5303	за 2011 г.	25 196 081	111 487	20 702 761	(2 475 731)	(101 842)	3 996	3 996	43 428 760	3 996
	5313	за 2010 г.	26 013 637	1 766	16 900 674	(17 719 630)	111 121	-	11 487	25 196 081	111 487
закладные	5304	за 2011 г.	107 215 346	-	53 281 047	(42 613 289)	-	-	(451 942)	117 883 104	(451 942)
	5314	за 2010 г.	79 591 071	-	57 671 642	(30 047 367)	-	-	-	107 215 346	-
Краткосрочные - всего	5305	за 2011 г.	46 131 294	-	120 168 929	(88 292 780)	-	-	-	78 007 443	-
	5315	за 2010 г.	58 481 104	-	119 042 040	(131 391 851)	-	-	-	46 131 294	-
в том числе:											
Депозиты и займы	5306	за 2011 г.	46 037 426	-	119 740 430	(87 890 972)	-	-	-	77 886 884	-
	5316	за 2010 г.	58 455 800	-	118 550 097	(130 968 471)	-	-	-	46 037 426	-
ценные бумаги	5307	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5317	за 2010 г.	35	-	-	(35)	-	-	-	-	-
закладные	5308	за 2011 г.	93 868	-	428 499	(401 808)	-	-	-	120 559	-
	5318	за 2010 г.	25 269	-	491 943	(423 345)	-	-	-	93 868	-
Финансовых вложений - итого	5300	за 2011 г.	181 044 995	111 487	205 838 930	(133 487 939)	(101 842)	-	(447 946)	253 401 634	(447 946)
	5310	за 2010 г.	164 109 423	1 766	196 093 024	(179 158 853)	111 121	-	111 487	181 044 995	111 487

3.2. Иное использование финансовых вложений

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Финансовые вложения, находящиеся в залоге - всего	5320	963 900	-	-
в том числе:				
Облигации А13	5321	963 900	-	-
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи) - всего	5325	-	-	-
в том числе:				
Иное использование финансовых вложений	5326 5329	-	-	-

Руководитель Семеняка Александр Николаевич
подпись

Главный бухгалтер Абросимова Юлия Геральдовна
подпись

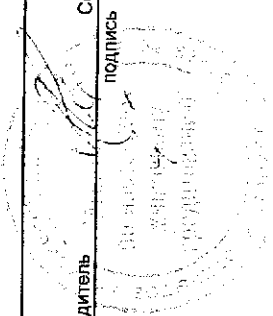
И Р К Л Ж Е И Н Е
А У Д И Т О Р С К О М У З А К Л Ю Ч Е Н И Я

РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА

[Handwritten signature]

4.2. Запасы в залоге

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Запасы, не оплаченные на отчетную дату - всего	5440	-	-	-
в том числе:				
Запасы, находящиеся в залоге по договору - всего	5441	-	-	-
в том числе:	5445	-	-	-
	5446	-	-	-



Руководитель Семеняка Александр Николаевич

подпись

Главный бухгалтер

Абросимова Юлия Геральдовна

подпись

И Р И Ж Е Н И Е

В АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ

РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА

[Handwritten signature]

5. Дебиторская и кредиторская задолженность
5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	На начало года			Изменения за период				На конец периода		
			учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, сделкам)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	списанные на финансовый результат	выбыло	перевод из долго- в краткосрочную задолженность	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	5501	за 2011 г.	324 455	-	5 010 796	-	(2 012 680)	-	-	3 322 571	-	-
	5521	за 2010 г.	628 470	-	560 273	-	(864 288)	-	-	324 455	-	-
в том числе:												
	5502	за 2011 г.	98 929	-	2 981 528	-	(35 444)	-	-	3 045 013	-	-
Расчеты с покупателями и заказчиками	5503	за 2011 г.	570 833	-	98 929	-	(570 833)	-	-	98 929	-	-
Авансы выданные	5523	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая	5504	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5524	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Задолженность по платежам заемщиков	5505	за 2011 г.	225 526	-	2 029 268	-	(1 977 236)	-	-	277 558	-	-
5525	за 2010 г.	57 637	-	461 344	-	(293 455)	-	-	225 526	-	-	
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	5510	за 2011 г.	6 472 620	(867 248)	138 660 012	-	(137 994 220)	-	-	8 452 963	(2 181 800)	-
5530	за 2010 г.	3 744 328	-	179 776 658	-	(177 915 615)	-	-	6 472 620	(867 248)	-	
в том числе:												
Расчеты с покупателями и заказчиками	5511	за 2011 г.	44 751	-	1 038 933	-	(949 436)	-	-	134 247	-	-
5531	за 2010 г.	33 433	-	566 177	-	(554 860)	-	-	44 751	-	-	
Авансы выданные	5512	за 2011 г.	52 024	-	487 380	-	(433 626)	-	-	105 778	-	-
5532	за 2010 г.	71 749	-	387 497	-	(387 222)	-	-	52 024	-	-	
Прочая	5513	за 2011 г.	2 893 905	(867 248)	102 437 797	-	(102 469 387)	-	-	4 176 867	(2 181 800)	-
5533	за 2010 г.	1 846 032	-	133 126 693	-	(132 946 068)	-	-	2 893 905	(867 248)	-	
Задолженность по платежам заемщиков	5514	за 2011 г.	3 305 351	-	34 695 902	-	(33 993 911)	-	-	4 007 342	-	-
5534	за 2010 г.	1 793 017	-	45 539 799	-	(44 027 465)	-	-	3 305 351	-	-	
Расчеты по налогам и сборам	5515	за 2011 г.	176 589	-	-	-	(147 860)	-	-	28 729	-	-
5535	за 2010 г.	97	-	176 492	-	-	-	-	176 589	-	-	
Итого	5500	за 2011 г.	5 929 672	-	143 670 808	-	(140 006 900)	-	-	9 593 734	(2 181 800)	-
5520	за 2010 г.	4 372 798	867 248	180 336 931	-	(178 778 903)	-	-	5 929 827	867 248	-	

5.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	Код	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
		учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Всего		4 128 240	1 946 440	915 037	47 789
в том числе:					
расчеты с покупателями и заказчиками	5540	-	-	-	-
расчеты с поставщиками и заказчиками (в части авансовых платежей, предоплат)	5541	-	-	-	-
прочая	5542	-	-	-	-
расчеты по платежам заёмщиков	5543	-	-	-	-
	5544	4 128 240	1 946 440	915 037	47 789

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Изменения за период					перевод из долго- в краткосрочную задолженность	Остаток на конец периода
				в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операциям)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	выбыло погаше- ние	спливание на финансовый результат	Остаток на конец периода		
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего										
в том числе:										
кредиты	5551	за 2011 г.	72 948 124	72 010 000	-	(5 720 000)	-	-	-	139 238 124
	5571	за 2010 г.	58 180 003	18 228 121	-	(3 460 000)	-	-	-	72 948 124
займы	5552	за 2011 г.	3 000 000	37 000 000	-	-	-	-	-	40 000 000
	5572	за 2010 г.	2 080 000	3 000 000	-	(2 080 000)	-	-	-	3 000 000
прочая	5553	за 2011 г.	69 948 124	35 010 000	-	(5 720 000)	-	-	-	99 238 124
	5573	за 2010 г.	56 100 003	15 228 121	-	(1 380 000)	-	-	-	69 948 124
	5554	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
	5574	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
	5555	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
	5575	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего										
в том числе:										
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5561	за 2011 г.	164 929	2 634 452	-	(2 607 847)	-	-	-	191 535
	5581	за 2010 г.	128 146	2 200 438	-	(2 163 654)	-	-	-	164 929
авансы полученные	5562	за 2011 г.	18 353	306 653	-	(285 069)	-	-	-	39 937
	5582	за 2010 г.	1 405	50 970	-	(34 021)	-	-	-	18 353
расчеты по налогам и взносам	5563	за 2011 г.	13 001	4 321 225	-	(4 256 991)	-	-	-	77 235
	5583	за 2010 г.	75 002	4 436 478	-	(4 498 479)	-	-	-	13 001
кредиты	5564	за 2011 г.	2 092 309	3 328 605	-	(4 423 186)	-	-	-	929 018
	5584	за 2010 г.	532 715	3 259 896	-	(4 423 186)	-	-	-	2 092 309
займы	5565	за 2011 г.	2 456 100	11 742 923	-	(8 875 415)	-	-	-	5 323 608
	5585	за 2010 г.	3 751 488	7 036 637	-	(8 332 026)	-	-	-	2 456 100
прочая	5566	за 2011 г.	687 416	34 121 594	-	(33 713 031)	-	-	-	1 095 979
	5586	за 2010 г.	409 625	40 456 046	-	(40 178 255)	-	-	-	687 416

Прочие	5567	за 2011 г.	100 206	105 779 190	-	(105 777 473)	-	101 923
	5587	за 2010 г.	116 862	130 458 463	-	(130 485 119)	-	100 206
Расчеты с поставщиками закладных	5568	за 2011 г.	104 524	51 672 827	-	(51 398 755)	-	378 596
	5588	за 2010 г.	10 519	55 111 435	-	(55 017 430)	-	104 524
Задолженность перед персоналом	5569	за 2011 г.	1 104	-	-	(1 104)	-	-
	5589	за 2010 г.	80	887 354	-	(886 330)	-	1 104
Итого	5550	за 2011 г.	78 586 066	285 848 760	-	(211 338 871)	-	147 375 955
	5570	за 2010 г.	63 205 845	262 204 547	-	(243 364 326)	-	78 586 066

5.4. Просроченная кредиторская задолженность

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Всего	5590	-	-	-
в том числе:				
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5591	-	-	-
расчеты с покупателями и заказчиками	5592	-	-	-
	5593	-	-	-

Руководитель _____ Семеняка Александр Николаевич
 подпись

Главный бухгалтер _____ Абросимова Юлия Геральдовна
 подпись

И Р И Я Е В И Е
 А УДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ
 РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА *Абросимова*

6. Затраты на производство

Наименование показателя	Код	за 2011 г.	за 2010 г.
Материальные затраты	5610	8 361	4 425
Расходы на оплату труда	5620	1 071 245	761 067
Отчисления на социальные нужды	5630	90 053	57 623
Амортизация	5640	47 958	66 883
Прочие затраты	5650	26 988 717	16 478 928
Итого по элементам	5660	28 206 332	17 368 926
Изменение остатков (прирост [-]); незавершенного производства, готовой продукции и др.	5670	-	-
Изменение остатков (уменьшение [+]); незавершенного производства, готовой продукции и др.	5680	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	28 206 332	17 368 926

Руководитель

Семенья Александр Николаевич

подпись

Главный бухгалтер

Абросимова Юлия Геральдовна

подпись

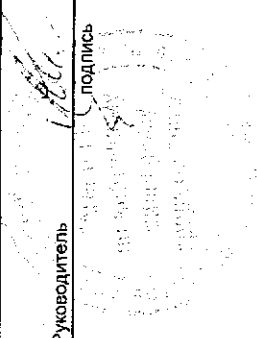
ПРИЖИЖИ

К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ

РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА

7. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Код	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства - всего	5700	-	190 233	-	-	190 233
в том числе:						
резерв на взносы по обяз. страх. от несч. случаев	5701	-	295	-	-	295
резерв на оплату отпусков	5702	-	43 047	-	-	43 047
резерв на премии	5703	-	104 337	-	-	104 337
резерв на страховые взносы	5704	-	42 554	-	-	42 554


Руководитель  Семеньяк Александр Николаевич

Главный бухгалтер  Абросимова Юлия Геральдовна

подпись

И П О Ж И Н И

К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ

РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА 

8. Обеспечения обязательств

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Полученные - всего	5800	428 848 713	328 415 195	249 069 999
в том числе:				
залог в виде недвижимости	5801	218 773 822	195 674 358	145 948 204
государственные гарантии	5802	142 220 000	99 962 205	66 590 620
прочее	5803	67 854 891	32 778 632	36 531 175
Выданные - всего	5810	11 295 341	23 415 770	2 529 013
в том числе:				
Договоры поручительства и оферты	5811	11 295 341	23 412 770	2 529 013

Руководитель Семеняка Александр Николаевич

подпись

Главный бухгалтер

подпись

Абросимова Юлия Геральдовна

И Р И Д Е Н И Е

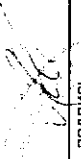
К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ

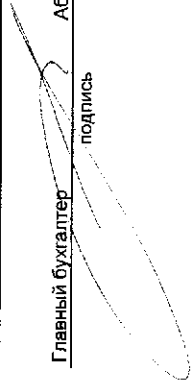
РУКОВОДИТЕЛЬ ОБЪЕКТА


(подпись)

9. Государственная помощь

Наименование показателя	Код	за 2011 г.		за 2010 г.	
		На начало года	Получено за год	Возвращено за год	На конец года
Получено бюджетных средств - всего	5900	-	-	-	-
в том числе:					
на текущие расходы	5901	-	-	-	-
на вложения во внеоборотные активы	5905	-	-	-	-
Бюджетные кредиты - всего					
за 2011 г.	5910	-	-	-	-
за 2010 г.	5920	-	-	-	-
в том числе:					
за 2011 г.	5911	-	-	-	-
за 2010 г.	5921	-	-	-	-

Руководитель  Семеняка Александр Николаевич
подпись

Главный бухгалтер  Абросимова Юлия Геральдовна
подпись

И Р Д Ж И И Е
К А У Д И Т О Р С К О М У З А К Л О Ч Е Н И Ю
ФУНКЦИОНАЛЬ ПРОЕКТА 

Пояснительная записка к балансу ОАО «АИЖК» за 2011 год

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее также ОАО «АИЖК», Агентство), юридический адрес: РФ, 117418, г. Москва ул. Новочерёмушкинская, дом 69-Б, ИНН/КПП 7729355614/772701001 - акционерное общество со 100% государственным капиталом. В 2011 году зарегистрировано обособленное подразделение ОАО «АИЖК» юридический адрес: 150054, г. Ярославль, ул. Щапова, д. 20, ИНН/КПП 7729355614/760645001. Единственным акционером Агентства является Правительство РФ в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Все акции Агентства оплачены и принадлежат его учредителю – акционеру (38 236 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 2 500 рублей каждая на общую сумму 95 590 000 тыс. руб.). В 2011 году уставный капитал ОАО «АИЖК» компании не изменялся. Дата регистрации Агентства 05.09.1997.

Предметом деятельности Агентства является развитие федеральной системы ипотечного жилищного кредитования в России, обеспечение притока инвестиционных ресурсов, а также формирование механизма защиты прав и законных интересов инвесторов. Основные направления деятельности Агентства – покупка за счет собственных средств и привлеченных инвестиционных ресурсов прав требования по ипотечным кредитам и займам (рефинансирование) и развитие рынка ипотечных ценных бумаг. Одной из ключевых социально-экономических задач, решаемых в настоящий момент, является формирование рынка доступного жилья как за счет увеличения объемов жилищного строительства, так и за счет создания условий для увеличения платежеспособного спроса на жилье путем развития системы ипотечного жилищного кредитования. Основными участниками российской системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов, помимо ОАО «АИЖК» являются региональные операторы, первичные кредиторы (банки и небанковские организации, предоставляющие ипотечные займы), сервисные агенты, оценочные и страховые компании. Участники рынка ипотечного кредитования при взаимодействии с ОАО «АИЖК» руководствуются едиными правилами и требованиями, изложенными в Стандартах процедуры выдачи, сопровождения и рефинансирования ипотечных кредитов.

В период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности 16 января 2012 г. произошло погашение финансового вложения по депозиту ЗАО «ЮниКредитбанк» согласно договору от 13.08.2008 № 530/178/08 в размере 12 700 000 тыс. руб., возврат денежных средств, размещенных на депозит, осуществлен в установленный срок. 13 февраля 2012 г. проданы ипотечные ценные бумаги Ипотечному Агенту «АИЖК 2011-2» кл. «А1» в количестве 6 777 021 штук на сумму 5 388 979 тыс. руб.

В 2011 году Агентством подано исковое заявление в Арбитражный суд г. Москвы по обжалованию Решения ИФНС России № 27 на общую сумму 29 283 тыс. руб. За отчетный период состоялись два заседания суда, заявление Агентства удовлетворено в полном объеме, вынесено решение о признании Решения налогового органа недействительным. Указанное решение Арбитражного

суда г. Москвы было обжаловано ИФНС №27 в апелляционной инстанции, которая отказала налоговому органу в удовлетворении жалобы и оставила решение первой инстанции в силе. 20.02.2012 было вынесено кассационное решение, которым решение первой инстанции оставлено без изменений, а кассационная жалоба без удовлетворения.

В п.5 статьи 61 Федерального Закона 405-ФЗ «Об ипотеке», внесены поправки, вступившие в силу 07.03.2012 и касающиеся:

- ограничения ответственности заемщиков стоимостью залога - если залогодержатель оставляет за собой предмет ипотеки, а стоимости жилого помещения недостаточно для полного удовлетворения требований залогодержателя, задолженность считается погашенной и обеспеченное ипотекой обязательство прекращается;
- установления судом размера начальной продажной цены заложенного имущества при обращении взыскания. Суд обязан устанавливать начальную продажную цену заложенного имущества равной 80% рыночной стоимости такого имущества, определенной в отчете независимого оценщика. В дальнейшем при реализации заложенного имущества, если не состоятся торги, то залогодержатель получит предложение об оставлении за собой предмета залога по цене на 25% ниже начальной продажной цены, установленной судом. Таким образом, нереализованное с торгов имущество будет поступать на баланс по цене на 45% ниже стоимости, указанной в отчете оценщика.

Внесенные поправки улучшают положение заемщиков и неизбежно повлияют на рынок ипотечного кредитования.

Другие события после отчетной даты, которые могут существенным образом оказать влияние на финансовое положение, движение денежных средств или результаты деятельности Агентства, в период между отчетной датой и датой подписания отчетности не происходили.

Факты хозяйственной деятельности, в отношении последствий которых и вероятности их возникновения в будущем существует неопределенность, на дату составления отчетности не имели места.

За 2011 год потрачено электроэнергии на сумму 1 994 тыс. руб. Плата за воду и тепло включена в арендные платежи.

Агентство подлежит обязательному аудиту согласно Федеральному закону от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности». Аудит проводит компания ООО «ФинЭкспертиза», выигравшая конкурс в 2011 году.

Вся отчетность составлена в соответствии с действующими в Российской Федерации правилами бухгалтерского учета и представлена в тысячах руб.

Среднесписочная численность за 2011 год составила 537 человек.

К связанным сторонам ОАО «АИЖК» относят юридические и физические лица, которые:

1. Контролируют или оказывают значительное влияние на Агентство:
 - Члены наблюдательного совета;
 - Члены правления и комитетов при наблюдательном совете;
 - Генеральный директор и дирекция ОАО «АИЖК».
2. Контролируются или на них оказывается значительное влияние Агентством:
 - ОАО «АРИЖК» (доля участия в УК 99,99%);
 - ОАО «СК АИЖК» (доля участия в УК 99,96%).
3. Находятся с Агентством под общим влиянием (через членов наблюдательного совета):
 - ОАО «Россельхозбанк»;
 - ОАО «Сбербанк России»;
 - ОАО «Альфа Банк»;
 - ЗАО «Глобэксбанк»;
 - Внешэкономбанк;
 - ЗАО «ФБ ММВБ»;
 - ОАО «Банк ВТБ».

Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом, контролирует деятельность ОАО «АИЖК».

ОАО «АИЖК» в 2011 году осуществило размещение 4 выпусков облигаций серий А17, А18, А19 и А23, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, на общую сумму 35 000 000 тыс. руб. (35 млн. штук). Во исполнение решения наблюдательного совета ОАО «АИЖК» (протокол от 23.12.2010 № 05) 11.01.2011 были выкуплены облигации ОАО «АИЖК» серии А20 в количестве 1,5 млн. шт. (размещение облигаций серий А20 на сумму 5 000 000 тыс. руб. было осуществлено 28 декабря 2010 года). Выкуп облигаций серии А20 был осуществлен по цене 100% от номинальной стоимости с учетом накопленного купонного дохода, рассчитанного за период с даты начала размещения до даты приобретения облигаций серии А20. В апреле 2011 года часть облигаций серии А20 в количестве (10 000 шт.) была продана по номинальной стоимости (10 000 тыс.руб.) на организованном рынке (ЗАО «ФБ ММВБВ течение 2011 года ОАО «АИЖК» осуществило погашение 40% номинальной стоимости облигаций серии А5 (880 000 тыс. рублей) и 20% номинальной стоимости облигаций серии А6 (500 000 тыс. рублей). Частичное погашение осуществлено в порядке и сроки, установленные эмиссионными документами по облигациям серий А5, А6.

Всего облигаций (без учета накопленного купонного дохода), обеспеченных государственной гарантией, на 01.01.2012 – 103 458 124 тыс. руб. (104 838 124 шт.).

В состав наблюдательного совета в 2011 году входили: А.В. Дворкович, И.В. Ломакин-Румянцев, В.А. Гусаков, С.М. Гуриев, И.В. Коган, Н.Н. Косов, А.В.

Плешаков, Г.А. Тосунян, А.Н. Семеняка, А.М.Успенский и А.Л. Садиков. Вознаграждение за участие в работе членам Наблюдательного совета выплачено в 2011 году (включая вознаграждение 2010 года) в сумме 16 164 тыс. руб.

В состав комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию входили: Н.Б. Косарева, И.Г. Алехина, К.Н. Апрельев, С.М. Гуриев, В.А. Гусаков, О.М. Иванов, И.В. Коган, Д.А. Глазунов, Ю.И. Кормаш, Т.М. Медведева, А.Н. Милютин, А.В. Плешаков, А.Н. Семеняка, А.М. Успенский и А.Л. Садиков. Вознаграждения за участие в работе комитета выплачено в 2011 году в сумме 1 209 тыс. руб.

В состав комитета наблюдательного совета по кадрам и вознаграждениям входили: А.М. Успенский, И.В. Беликов, А.А. Филатов, О.Э. Фомина, Е.А. Казакова, Г.А.Тосунян. Вознаграждение за участие в работе комитета в 2011 году выплачено в сумме 434 тыс. руб.

В состав комитета наблюдательного совета по аудиту в 2011 году входили: В.А. Гусаков, С.В. Будкин, А.И. Гурьев, П.Ф. Войтов, Т.А. Касьянова, А.В. Плешаков, В.В. Третьяков, А.А. Филатов, О.Ю. Шишлянникова, И.В. Ломакин-Румянцев и А.Г. Семенюк. Вознаграждения за участие в работе комитета выплачено в 2011 год в сумме 1 193 тыс. руб.

В состав коллегиального исполнительного органа в 2011 году входили: А.Н. Семеняка, П.Ф. Войтов, Л.Ф. Векшин, А.Г. Семенюк, Н.А. Созонов и Л.Б. Чернышова. Вознаграждения за участие в работе коллегиального органа в 2011 году выплачено в сумме 1 874 тыс. руб.

В управленческий персонал ОАО «АИЖК» в 2011 году входили 22 сотрудника, доходы которых за 2011 год составили 169 965 тыс. руб.: из них зарплата 53 416 тыс. руб., премии 38 871 тыс. руб., отпускные 13 725 тыс. руб., прочие выплаты 23 019 тыс. руб., бонус за 2010 год и частично за 2009 год 35 050 тыс. руб., материальная помощь к отпуску 5 884 тыс. руб.

За отчетный период ОАО «АИЖК» заключило с ОАО «АРИЖК» следующие договоры:

- Договор с Агентом по сопровождению и продаже жилых помещений (ОАО «АРИЖК» Агент) от 01.07.2011. Задолженность по оплате услуг ОАО «АРИЖК» по состоянию на 31.12.2011 - 6 585 тыс. руб.;

- Договоры (4 сделки) купли-продажи закладных (ОАО «АРИЖК» покупатель) на общую сумму 2 976 925 тыс. руб. с рассрочкой платежа до 2018 года. Задолженность ОАО «АРИЖК» на 01.01.2012 составила 2 959 977 тыс. руб.

Продолжают действовать:

- Договоры (2 сделки) купли-продажи закладных (ОАО «АРИЖК» покупатель), заключенные в 2010 году с рассрочкой платежа до 2017 г. Задолженность ОАО «АРИЖК» на 01.01.2012 составила 84 797 тыс. руб.;

- Договор купли-продажи закладных (ОАО «АРИЖК» покупатель) от 21.12.2009, задолженность на 01.01.2012 по покупной цене 252 038 тыс. руб., по оплате процентов 1 374 тыс. руб.

Продлен срок действия соглашения с ОАО «АРИЖК» о предоставлении займа от 29.10.2010 № 11-10/1390 на срок до 26.12.2012, остаток задолженности 1 275 000 тыс. руб., и сумма задолженности по процентам - 4 555 тыс. руб.

Объем обязательств ОАО «АИЖК» по договору поручительства от 02.07.2010 №11-10/592 по неконвертируемым документарным купонным облигациям ОАО «АРИЖК» серии 01 с обязательным централизованным хранением на общую сумму 1,2 млрд. рублей на 31.12.2011 составляет 1 884 480 тыс. руб.

В отчетном году продолжил действовать агентский договор с ОАО «СК АИЖК» от 12.03.2010 на ведение переговоров и согласование условий размещения временно свободных денежных средств с третьими лицами для целей последующего размещения данных денежных средств на депозиты кредитных организаций. Договор заключен без ограничения срока. Стоимость услуг, оказываемых Агентом в соответствии с условиями договора, составила 1 180 рублей за каждое исполненное поручение. За отчетный период общая стоимость оказанных услуг составила 15 тыс. руб. На 31.12.2011 задолженность ОАО «СК АИЖК» по данному договору составила 1 180 руб. В 2011 году ОАО «АИЖК» также оказало услуги по соглашению о проведении совместных конкурентных процедур от 04.05.2011 на общую сумму 14 тыс. руб. На конец отчетного периода расчеты по данному соглашению произведены в полном объеме.

Наиболее существенными в 2011 году были следующие операции со связанными сторонами, оказывающими существенное влияние на ОАО «АИЖК» через третьи лица (путем участия в наблюдательных советах):

- кредитное соглашение от 21.04.2010 с Внешэкономбанком о предоставлении кредитной линии на 40 000 000 тыс. руб. В 2011 году ОАО «АИЖК» было получено денежных средств на сумму 37 000 000 тыс. руб. Срок погашения кредита – 01.06.2020. Остаток основного долга на 01.01.2012 составляет 40 000 000 тыс. руб.;

- договор от 30.11.2011 № 11-11/2266 об открытии возобновляемой кредитной линии с ОАО «Сбербанк России» (Тверское отд. ОСБ 1). Согласно условиям договора открыта кредитная линия на 5 000 000 тыс. руб. Срок возврата – 29.11.2012. В 2011 году ОАО «АИЖК» было получено денежных средств на сумму 900 000 тыс. руб. В качестве залогового обеспечения по договору переданы облигации серии А 13 на сумму 963 900 тыс. руб.;

- договор об общих условиях размещения вкладов (депозитов) в ОАО «Россельхозбанк» от 10.04.2008. В 2011 году размещено на депозитные счета – 16 97 000 тыс. руб. (62 размещения), возвращено – 7 365 000 тыс. руб., остаток на 01.01.2012 – 13 207 000 тыс. руб. Сроки размещения определяются при заключении каждой конкретной сделки;

- генеральное соглашение о заключении депозитных сделок от 28.10.2010 с ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК». В 2011 году размещено на депозитные счета – 4 605 000 тыс. руб. (9 размещений), возвращено – 1 675 000 тыс. руб., остаток на 01.01.2012 – 2 930 000 тыс. руб. Сроки размещения определяются при заключении каждой конкретной сделки.

- генеральное соглашение о заключении депозитных сделок от 20.11.2008 с ОАО «Альфа Банк». В 2011 году размещено на депозитные счета – 8 010 000 тыс. руб. (26 размещений), возвращено – 16 181 000 тыс. руб., остаток на 01.01.2012 – 3 070 000 тыс. руб. Сроки размещения определяются при заключении каждой конкретной сделки.

- генеральное соглашение об общих условиях проведения депозитных операций от 18.12.2008 с ОАО "Банк ВТБ ". В 2011 году размещено на депозитные счета – 15 485 000 тыс. руб. (31 размещение), возвращено – 9 386 000 тыс. руб. Остаток на 01.01.2012 – 6 699 000 тыс. руб.

Учетная политика Агентства

Учетная политика сформирована в соответствии с принципами, установленными Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденным приказом Минфина РФ от 06.10.2008 года № 106н:

- допущения имущественной обособленности, которое состоит в том, что активы и обязательства Агентства учитываются отдельно от активов и обязательств других юридических и физических лиц;
- допущения непрерывности деятельности Агентства, которое состоит в том, что Агентство предполагает продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке;
- допущения последовательности применения в своей практической деятельности принятой учетной политики;
- допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

В 2011 году Агентством были внесены изменения и дополнения в действующую Учетную политику. Внесение изменений было обусловлено введением новых правил бухгалтерского и налогового учета, введенных законодательными актами РФ в 2011 году, и в связи с произошедшими изменениями в бизнес-процессах Агентства.

Установлен новый порядок расчета по налогу на прибыль в связи с регистрацией отдельного обособленного подразделения в г. Ярославле и необходимостью уплаты части налога в региональный и местный бюджеты по месту нахождения обособленного подразделения.

Установлен порядок признания оценочного обязательства по резерву предстоящих отпусков и премий. Величина оценочного обязательства оценивается исходя из среднедневного заработка сотрудников по состоянию на конец отчетного периода (оценка величины обязательства на отчетную дату основывается на фактических показателях), по вновь прибывшим сотрудникам в расчет берется оклад. Расчет резерва ведется по каждому сотруднику.

При заключении Агентством соглашений о расторжении кредитных договоров с полным или частичным прощением задолженности по обязательствам заемщиков датой фактического прощения долга и возникновения экономической выгоды в виде возможности не исполнять свои обязательства по возврату денежных средств и, соответственно, права распоряжаться ими по своему усмотрению является дата подписания соглашения или расторжения его в судебном порядке.

Определен порядок формирования резерва под обесценение финансовых вложений по закладным, по которым у Агентства есть экспертное мнение о наличии хотя бы одного из признаков сокрытия или искажения сведений в кредитных делах.

Отражен порядок тестирования на обесценение финансовых вложений по ценным бумагам, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость.

Учетная политика на 2012 год сформирована исходя из изменений бухгалтерского и налогового учета, введенных законодательными актами РФ в 2011 г., и в связи с произошедшими изменениями в бизнес-процессах Агентства.

Основные изменения и дополнения вошедшие в учетную политику Агентства на 2012 год приведены ниже:

по учету закладных:

- установлено, что закладная является единицей учета финансовых вложений;
- порядок ценообразования первоначального объема приобретаемых прав требований;
- учтено, что погашение обязательств по закладной не признается в бухгалтерском учете доходом.

по учету ценных бумаг:

- за единицу бухгалтерского учета финансовых вложений в ценные бумаги принимается отдельная ценная бумага;
- ценные бумаги, приобретенные по одинаковой стоимости в одно и то же время, учитываются методом партионного учета.

по забалансовому учету:

- введен новый субсчет 002.1 для учета поступившего недвижимого имущества. На основании постановления и акта приема-передачи судебного пристава объекты недвижимости до момента регистрации прав собственности будут учитываться как «Товарно-материальные ценности в пути» с аналитикой в разрезе каждого объекта.

В связи с уточнением законодательства и получением разъяснений от Минфина России изменилась методика расчета налога на добавленную стоимость (при расчете отнесения на расходы части налога, приходящегося на необлагаемый вид деятельности) в соответствии с требованиями пункта 4 статьи 170 Налогового кодекса Российской Федерации.

С расширением кадастрового учета земель под жилыми домами в регионах, где находится изъятая у заемщиков недвижимость, увеличилось количество предоставляемых налоговых деклараций по земельному налогу (до 226 региональных налоговых инспекций). В связи с этим в учетной политике отражен порядок расчета земельного налога по участкам (долям), расположенным под многоквартирными домами.

Принят новый алгоритм погашения задолженности в связи с принятием имущества на баланс после процедуры обращения взыскания на заложенное имущество.

Финансово-хозяйственная деятельность Агентства

Бухгалтерская отчетность сформирована на основе форм, утвержденных приказом Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н.

Для обеспечения полезности информации для заинтересованных пользователей, полноты представления о финансовом положении Агентства в бухгалтерской отчетности за 2011 г. типовые формы бухгалтерской отчетности были дополнены необходимым и достаточным количеством строк. При детализации статей отчетности Агентство исходило из критерия существенности, составляющего 5 % от общего итога соответствующих данных (группы соответствующих статей).

С целью сопоставимости данных бухгалтерского отчета Общества за 2011 данные бухгалтерской отчетности за предыдущие отчетные периоды были отражены с учетом дополнительных строк.

Валюта баланса на 01.01.2012 составила 265 002 418 тыс. руб., что в 1,38 раза больше, чем за предыдущий отчетный период, внеоборотные активы увеличились в 1,3 раза и составили 175 095 055 тыс. руб. Увеличение в основном произошло за счет выкупа закладных, приобретения ипотечных ценных бумаг и размещения депозитов. Оборотные активы увеличились в 1,59 раза и составили 89 907 363 тыс. руб., увеличение произошло в связи с ростом краткосрочных финансовых вложений, дебиторской задолженности и запасов. Собственные средства Агентства увеличились на прибыль, полученную за истекший год, и составили 117 436 206 тыс. руб. Долгосрочные обязательства Агентства увеличились на выпуск корпоративных облигаций с государственной гарантией.

Раскрытие информации о наличии и движении нематериальных активов Агентства

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической (первоначальной) стоимости, определяемой в соответствии с ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», утвержденным Приказом Минфина РФ от 27.12.2007 № 153н.

Переоценка стоимости нематериальных активов не производится.

Первоначальная стоимость нематериальных активов погашается линейным способом в зависимости от срока полезного использования, устанавливаемого решением специальной комиссии.

Срок полезного использования нематериального актива устанавливается исходя из ожидаемого срока использования актива, в течение которого Агентство предполагает получать экономические выгоды.

Наименование показателя	Период	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и убытки от обесценения
Нематериальные активы – всего, тыс. руб.	за 2011 г.	24 953	(13 514)
	за 2010 г.	18 918	(12 768)
	за 2009 г.	20 535	(12 455)

В бухгалтерском балансе нематериальные активы отражены по остаточной стоимости.

Раскрытие информации о наличии и движении основных средств

В составе основных средств учитываются активы, предназначенные для использования в основном виде деятельности Агентства, при выполнении работ, оказании услуг или для управленческих нужд в течение срока полезного использования продолжительностью свыше 12 месяцев.

К основным средствам относятся офисное оборудование, транспортные средства, объекты недвижимости.

При определении состава и группировки основных средств применяется Общероссийский классификатор основных фондов, утвержденный Постановлением Государственного Комитета РФ по стандартизации, методологии и сертификации от 26.12.1994 № 359.

Амортизация основных средств для целей бухгалтерского учета начисляется линейным способом.

Основные средства отражены в бухгалтерском балансе по остаточной стоимости.

Наименование показателя	Период	На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	за 2011 г.	309 544	(242 910)
	за 2010 г.	282 300	(200 472)
в том числе: офисное оборудование	за 2011 г.	296 820	(235 741)
	за 2010 г.	264 566	(193 216)
транспортные средства	за 2011 г.	11 711	(7 091)
	за 2010 г.	13 124	(7 058)
квартиры	за 2011 г.	1 013	(78)
	за 2010 г.	4 610	(198)
Учтено в составе доходных вложений в материальные ценности - всего	за 2011 г.	-	-
	за 2010 г.	-	-
в том числе: квартиры	за 2011 г.	-	-
	за 2010 г.	-	-

В составе арендованных основных средств, находящихся за балансом, отражена стоимость арендованных офисных помещений на общую сумму 212 409 тыс. руб.

Раскрытие информации о наличии и движении финансовых вложений

Виды долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений на балансе Агентства представлены в таблице.

Наименование показателя	Период	На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная корректировка
Долгосрочные - всего	за 2011 г.	175 394 191	(447 946)
	за 2010 г.	134 913 701	111 487
в том числе: депозиты и займы	за 2011 г.	14 082 327	-
	за 2010 г.	2 502 274	-
ценные бумаги	за 2011 г.	43 428 760	3 996
	за 2010 г.	25 196 081	111 487
закладные	за 2011 г.	117 883 104	(451 942)
	за 2010 г.	107 215 346	-
Краткосрочные - всего	за 2011 г.	78 007 443	-
	за 2010 г.	46 131 294	-
в том числе: депозиты и займы	за 2011 г.	77 886 884	-
	за 2010 г.	46 037 426	-
ценные бумаги	за 2011 г.	-	-
	за 2010 г.	-	-
закладные	за 2011 г.	120 559	-
	за 2010 г.	93 868	-
Финансовых вложений - итого	за 2011 г.	253 401 634	(447 946)
	за 2010 г.	181 044 995	111 487

Финансовые вложения при принятии к учету оцениваются по фактическим затратам. В последующем финансовые вложения, по которым определяется рыночная стоимость, переоцениваются по рыночной стоимости, финансовые вложения, по которым не определяется рыночная стоимость, не переоцениваются, но тестируются на обесценение.

Общий объем закладных в разрезе продуктов

Продукт	Всего закладных в портфеле, штук.	Всего закладных в портфеле, тыс. руб.
Все продукты	117 913	117 991 797
Стандарт +Новостройка	96 656	83 119 221
Военная ипотека Стандарт	15 978	29 979 771
Военная ипотека Уволенные	412	505 455
Военная ипотека Эксперимент	217	267 237
Материнский Капитал	4 450	3 896 858
Переменная Ставка	197	219 811
Стимул	3	3 443

В 2011 году создан резерв под обесценение финансовых вложений по закладным в размере 451 942 тыс. руб. В бухгалтерском балансе финансовые вложения по закладным отражены с учетом сформированного резерва под обесценение.

Особенностью деятельности Агентства, отчасти влияющим на уровень проблемных активов, является тот факт, что Агентство напрямую не выдает ипотечные кредиты, а выкупает у аккредитованных партнеров, что создает возможный риск негативного отбора. В настоящее время Агентством накоплена достаточная статистика и сформирована регламентирующая методика, позволяющая передавать часть кредитного риска на поставщика закладных.

Раскрытие информации о наличии и движении запасов

Самой существенной статьей запасов являются объекты недвижимости – квартиры, дома, земельные участки, принимаемые на баланс в качестве товаров для перепродажи. По состоянию на 31.12.2010 учетная стоимость составила 708 800 тыс. руб., на 31.12.2011 – 1 580 169 тыс. руб. На основании данных инвентаризации и заключения об оценке текущей рыночной цены от независимых оценщиков сформирован резерв под снижение стоимости товарно-материальных ценностей в размере 235 330 тыс. руб.

В бухгалтерском балансе стоимость товарно-материальных ценностей отражена с учетом этого резерва.

Раскрытие информации о наличии и движении дебиторской и кредиторской задолженности

Дебиторская и кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском учете и отчетности в соответствии с условиями заключенных договоров.

Наличие дебиторской задолженности на 31.12.2011

Наименование показателя	Период	На конец периода	
		Учетная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	за 2011 г.	3 322 571	-
	за 2010 г.	324 455	-
в том числе: Расчеты с покупателями и заказчиками	за 2011 г.	3 045 013	-
	за 2010 г.	98 929	-
Авансы выданные	за 2011 г.	-	-
	за 2010 г.	-	-
Прочая	за 2011 г.	-	-
	за 2010 г.	-	-
Задолженность по платежам заемщиков	за 2011 г.	277 558	-
	за 2010 г.	225 526	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	за 2011 г.	8 452 963	(2 181 800)
	за 2010 г.	6 472 620	(867 248)
в том числе:			

Наименование показателя	Период	На конец периода	
		Учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Расчеты с покупателями и заказчиками	за 2011 г.	134 247	-
	за 2010 г.	44 751	-
Авансы выданные	за 2011 г.	105 778	-
	за 2010 г.	52 024	-
Прочая	за 2011 г.	4 176 867	(2 181 800)
	за 2010 г.	2 893 905	(867 248)
Задолженность по платежам заемщиков	за 2011 г.	4 007 342	-
	за 2010 г.	3 305 351	-
Расчеты по налогам и сборам	за 2011 г.	28 729	-
	за 2010 г.	176 589	-
Итого	за 2011 г.	9 593 734	2 181 800
	за 2010 г.	5 929 827	867 248

Задолженность по кредитам и займам отражается в бухгалтерском учете и отчетности в соответствии с условиями заключенных договоров.

Кредитные ресурсы, привлекаемые в 2011 году, были направлены на финансирование основного вида деятельности Агентства.

В бухгалтерской отчетности на отчетную дату года задолженность по кредитам и займам отражена с учетом начисленных процентов.

Наличие кредиторской задолженности на 31.12.2011

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Остаток на конец периода
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	за 2011 г.	72 948 124	139 238 124
	за 2010 г.	58 180 003	72 948 124
в том числе: кредиты	за 2011 г.	3 000 000	40 000 000
	за 2010 г.	2 080 000	3 000 000
займы	за 2011 г.	69 948 124	99 238 124
	за 2010 г.	56 100 003	69 948 124
прочая	за 2011 г.	-	-
	за 2010 г.	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	за 2011 г.	5 637 942	8 137 831
	за 2010 г.	5 025 842	5 637 942
в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	за 2011 г.	164 929	191 535
	за 2010 г.	128 146	164 929
авансы полученные	за 2011 г.	18 353	39 937
	за 2010 г.	1 405	18 353
расчеты по налогам и взносам	за 2011 г.	13 001	77 235
	за 2010 г.	75 002	13 001
кредиты	за 2011 г.	2 092 309	929 018
	за 2010 г.	532 715	2 092 309
займы	за 2011 г.	2 456 100	5 323 608
	за 2010 г.	3 751 488	2 456 100
Расчеты с инвесторами по закладным	за 2011 г.	687 416	1 095 979
	за 2010 г.	409 625	687 416
Прочие	за 2011 г.	100 206	101 923
	за 2010 г.	116 862	100 206
Расчеты с поставщиками закладных	за 2011 г.	104 524	378 596

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Остаток на конец периода
	за 2010 г.	10 519	104 524
Задолженность перед персоналом	за 2011 г.	1 104	-
	за 2010 г.	80	1 104
Итого	за 2011 г.	78 586 066	147 375 955
	за 2010 г.	63 205 845	78 586 066

Сроки погашения обязательств по полученным кредитам и остаток обязательств по состоянию на 31.12.2011:

- кредитное соглашение от 21.04.2010 с Внешэкономбанком о предоставлении кредитной линии на 40 000 000 тыс. руб. Срок погашения кредита – 01.06.2020. Остаток основного долга на 01.01.2012 составляет 40 000 000 тыс. руб.;

- договор от 30.11.2011 № 11-11/2266 об открытии возобновляемой кредитной линии с ОАО «Сбербанк России» (Тверское отд. ОСБ 1) на 5 000 000 тыс. руб.. Срок возврата – 29.11.2012. Остаток основного долга 900 000 тыс. руб.

Сроки погашения кредиторской задолженности по облигационным займам представлены в таблице. По состоянию на 31.12.2011 в обращении находились 18 облигационных займов ОАО «АИЖК» серий А4- А20, А23.

Серия	Дата выпуска	Дата погашения обязательств	Процент погашения номинальной стоимости в соответствии с условиями эмиссии, %	Остаток задолженности на 31.12.2011 г. (без учета накопленного купонного дохода), тыс. руб.
A-4	12.05.2005	01.02.2012		900 000
A-5	06.12.2005			1 320 000
		15.07.2011	40	
		15.10.2012	60	
A-6	06.12.2005			2 000 000
		15.07.2011	20	
		15.07.2013	40	
		15.07.2014	40	
A-7	04.10.2006			4 000 000
		15.10.2013	50	
		15.07.2015	25	
		15.07.2016	25	
A-8	04.10.2006			5 000 000
		15.06.2012	40	
		15.03.2014	30	
		15.06.2017	15	
A-9	08.02.2007			5 000 000
		15.06.2018	15	
		15.02.2013	40	
		15.02.2015	20	
		15.02.2016	20	

Серия	Дата выпуска	Дата погашения обязательств	Процент погашения номинальной стоимости в соответствии с условиями эмиссии, %	Остаток задолженности на 31.12.2011 г. (без учета накопленного купонного дохода), тыс. руб.
		15.02.2017	20	
A-10	11.12.2007			6 000 000
		15.11.2014	50	
		05.11.2016	25	
		15.11.2018	25	
A-11	31.01.2008			10 000 000
		15.09.2015	30	
		15.09.2016	20	
		15.09.2017	20	
		15.09.2018	10	
		15.09.2019	10	
		15.09.2020	10	
A-12	27.08.2009	15.12.2013		7 000 000
A-13	27.08.2009	15.04.2018		3 900 001
A-14	27.08.2009	15.05.2023		3 850 001
A-15	27.08.2009	15.09.2028		5 978 122
A-16	30.06.2010			10 000 000
		15.09.2017	40	
		15.09.2019	35	
		15.09.2020	15	
		15.09.2021	10	
A-17	09.02.2011			8 000 000
		15.04.2019	40	
		15.04.2020	25	
		15.04.2021	20	
		15.04.2022	15	
A-18	05.04.2011			7 000 000
		15.07.2020	30	
		15.07.2021	20	
		15.07.2022	20	
		15.07.2023	30	
A-19	19.04.2011			6 000 000
		15.11.2021	20	
		15.11.2022	20	
		15.11.2023	20	
		15.11.2024	40	
A-20	28.12.2010			3 510 000
		15.12.2025	40	
		15.12.2026	30	
		15.12.2027	30	
A-23	07.12.2011			14 000 000
		15.12.2017	10	
		15.12.2018	20	

Серия	Дата выпуска	Дата погашения обязательств	Процент погашения номинальной стоимости в соответствии с условиями эмиссии, %	Остаток задолженности на 31.12.2011 г. (без учета накопленного купонного дохода), тыс. руб.
		15.12.2021	20	
		15.12.2022	10	
		15.12.2023	10	
		15.12.2025	10	
		15.12.2026	5	
		15.12.2027	5	
		15.12.2028	5	
		15.12.2029	5	
Итого:				103 458 124

Кредиторами-заимодавцами по облигационным займам являются физические и юридические лица – инвесторы в облигации.

Резерв по сомнительным долгам создан на основе анализа расчетов с заемщиками, с отнесением суммы резерва на финансовые результаты в составе прочих расходов.

Сумма резерва по сомнительным долгам состоит из необеспеченной залогом задолженности заемщиков. Величина резерва в 2011 году составила 2 181 800 тыс. руб. Увеличение объема сомнительной и просроченной дебиторской задолженности по сравнению с 2010 годом обусловлено тем, что основная доля проблемных активов на балансе Агентства сформирована в период до 2009 года, когда Агентство решало задачу повышения доступности ипотеки на всей территории страны, в том числе в небольших и малых населенных пунктах, а также в период финансового кризиса 2008-2009 годов, когда резко снизилась платежеспособность заемщиков. При этом значительная часть дефолтов наступила по ипотечным кредитам на приобретение индивидуальных жилых домов в небольших населенных пунктах. Данные факторы обусловили увеличение просроченной дебиторской задолженности, в состав которой входят необеспеченная задолженность заемщиков, оставшаяся после обращения взыскания на предмет залога и принятия имущества на баланс Агентства, пени и штрафы по судебным решениям. Дополнительные риски, повлиявшие на объем просроченной дебиторской задолженности по платежам заемщиков, связаны с внесением изменений в законодательство Российской Федерации в части совершенствования порядка обращения взыскания на заложенное имущество, предусматривающих конечность размера долга в порядке п. 5 ст. 61 Закона об ипотеке.

Общая величина просроченной дебиторской задолженности 4 128 240 тыс. руб. состоит из необеспеченной задолженности 2 221 807 тыс. руб. и задолженности по пени и штрафам по судебным решениям в сумме 1 906 433 тыс. руб. Резерв по сомнительным долгам формируется только на основе необеспеченной залогом задолженности, исходя из текущих поступлений в погашение задолженности. В то время как просроченная задолженность по штрафам и пени обеспечена залогом в силу закона об ипотеке и имеет обеспечение в виде солидарной ответственности созаемщиков.

В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках в части раскрытия информации о дебиторской и кредиторской задолженности данные представлены с учетом поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде задолженности.

В отчетности дебиторская задолженность отражается с учетом сформированного резерва по сомнительным долгам.

Структура затрат отражена в таблице в тыс. руб.

Наименование показателя	за 2011 г.	за 2010 г.
Материальные затраты	8 361	4 425
Расходы на оплату труда	1 071 245	761 067
Отчисления на социальные нужды	90 053	57 623
Амортизация	47 956	66 883
Прочие затраты	26 988 717	16 478 928
Итого по элементам	28 206 322	17 368 926
Изменение остатков (прирост [-]): незавершенного производства, готовой продукции и др.	-	-
Изменение остатков : незавершенного производства, готовой продукции и др.	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	28 206 332	17 368 926

Балансовая стоимость закладных отражена как расход при продаже и составляет существенную часть затрат в размере 24 277 067 тыс. руб.

Сформированные резервы под оценочные обязательства отражены в таблице в тыс. руб.

Наименование показателя	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства - всего	190 233
в том числе:	
резерв на взносы по обяз. страх. от несч. случаев	295
резерв на оплату отпусков	43 047
резерв на премию	104 337
резерв на страховые взносы	42 554

Раскрытие информации об обеспечении полученных и выданных

Право залога на имущество, обремененного ипотекой, которое переходит к Агентству при приобретении закладных – 218 773 822 тыс. руб.

Государственные гарантии по облигациям ОАО «АИЖК» предоставляются Министерством финансов Российской Федерации в объеме, предусмотренном Федеральным законом о Федеральном бюджете на соответствующий год с момента регистрации выпуска ценных бумаг. Государственные гарантии по облигациям ОАО «АИЖК» выдаются в обеспечение надлежащего исполнения ОАО «АИЖК» обязательств по погашению соответствующих облигаций.

В состав обеспечений полученных входит ипотечное покрытие по ипотечным ценным бумагам. Размер ипотечного покрытия определяется

расчетным путем, исходя из доли, соответствующей сумме основного долга по облигациям, находящимся на балансе ОАО «АИЖК», к основному долгу по выпуску облигаций классов «А», «Б» и «В».

В составе обеспечения обязательств и платежей выданных отражаются обязательства Агентства перед ипотечными агентами – инвесторами. А также облигации А 13, переданные в качестве залогового обеспечения по договору об открытии возобновляемой кредитной линии от 30.11.11с № 11-11/2266 с ОАО «Сбербанк России» (Тверское отд. ОСБ 1) на сумму 963 900 тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 декабря 2011 г.
Полученные - всего	428 848 713
в том числе:	
зalog в виде недвижимости	218 773 822
государственные гарантии	142 220 000
прочее	67 854 891
Выданные - всего	11 295 341
в том числе:	
Договоры поручительства и оферты	11 295 341

Изменения курса иностранных валют не оказывают влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Агентства.

Отчет о прибылях и убытках, отчет о движении капитала

Анализ структуры доходов и расходов показал, что процентные доходы по закладным за 2011 год составили 12 568 484 тыс. руб., по сравнению с 2010 г. увеличились в 1,15 раза на 1 598 289 тыс. руб. Под сделку по секьюритизации активов в марте 2011 г. был продан пул закладных в размере 16 853 436 тыс. руб. Ипотечному агенту «АИЖК 2011-2», для формирования стабильной доходности актива в пул отбирались закладные с высокой процентной ставкой и стабильностью платежеспособности заемщиков. Последующее восполнение финансовых вложений по закладным пришлось на IV квартал 2011 года, на замещаемом портфеле закладных сказалось общерыночное понижение процентных ставок по кредитам и займам, выданным в более поздние периоды, данное обстоятельство не позволило получить более высокую доходность.

Расходы по деятельности Агентства увеличились в 1,18 раза и составили 3 633 384 тыс. рублей, прибыль от основной деятельности составила 9 547 281 тыс. рублей, что в 1,13 раза превышает прибыль прошлого года.

Проценты к получению составили 6 763 275 тыс. руб., что в 1,17 раза превышает уровень 2010 г. Проценты к уплате составили 8 082 590 тыс. руб., что в 1,38 раза больше уровня 2010 г. Увеличение доли процентов к уплате обосновано повышением стоимости привлеченных заемных средств на рынке кредитования и увеличением объема привлечений, в том числе за счет размещения собственных облигационных займов.

Сумма прочих доходов за 2011 г. составила 2 937 795 тыс. руб. Прочие доходы увеличились за счет восстановления неиспользованных резервов 2010 г.

на общую сумму 947 882 тыс. руб. Объем продаж ценных бумаг снизился до 279 975 тыс. руб. по сравнению с 15 599 624 тыс. руб. в 2010 г.

Прочие расходы за 2011 год составили 3 906 664 тыс. руб., в том числе резерв по сомнительным долгам составил 2 181 800 тыс. руб.

Агентство применяет метод формирования неполной себестоимости продукции (директ-костинг), в связи с чем управленческие расходы полностью списываются на счет учета продаж, т.е. полностью признаются в отчетном периоде.

Чистая прибыль за 2011 год составила 5 309 443 тыс. руб. с учетом ретроспективного применения изменений учетной политики Агентства. К распределению на годовое собрание акционеров будет предъявлена прибыль в размере 5 172 324 988, 36 рублей без учета корректировок за прошлые периоды.

Текущий налог на прибыль составил 1 764 688 тыс. руб.

По данным ПБУ 18/02 за 2011 год: условный расход по ставке 20% составил 840 212 тыс. рублей, отложенные налоговые активы – 59 319 тыс. рублей, погашение ОНА – 42 386 тыс. рублей, отложенные налоговые обязательства 22 876 тыс. рублей, постоянное налоговое обязательство 690 024 тыс. рублей, постоянный налоговый актив – 190 315 тыс. рублей.

В бухгалтерском балансе Агентства отложенные наложенные активы и отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль отражаются развернуто, соответственно в качестве внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

По строке 2460 формы 2 «Прочее» отражен налог на прибыль прошлых лет (за 2009-2010 годы) в сумме 201 875 тыс. руб.

Базовая прибыль на одну акцию равна разводненной прибыли и составляет за 2011 год 138,86 руб., за 2010 год – 191,96 рубля (с учетом применения ретроспективного пересчета в 2011 году).

Ретроспективное применение изменений и дополнений действующей Учетной политики Агентства оказало незначительное влияние на изменение показателей баланса и отчета о прибылях и убытках. Изменения обусловлены формированием оценочного резерва по обязательствам по оплате предстоящих отпусков и премиям в соответствии с Положением об оплате труда и внесенными изменениями в порядок учета доходов будущих периодов.

Дивиденды выплачиваются только по итогам календарного года. В 2011 году выплачивались дивиденды за 2010 год в сумме 833 409 тыс. руб.

По итогам 2011 года общее собрание акционеров (распоряжение от 22.11.2011 № 2881-р) утвердило следующее распределение чистой прибыли ОАО «АИЖК»:

- 416 704 500,00 рублей направить на формирование резервного фонда;
- 2 220 651 304,83 рублей направить на формирование фонда покрытия рисков;
- 4 446 619 914,78 рублей направить на формирование фонда развития;

- 416 704 500,00 рублей направить на формирование социального фонда.

Действующее Положение «О фондах акционерного общества», утвержденное решением наблюдательного совета от 30 апреля 2010 г. № 12 определяет источники формирования фондов общества, размеры ежегодных отчислений в фонды и их использование.

За счет Фонда развития оплачены расходы в сумме 247 331 тыс. руб., из них:

- выплаты сотрудникам бонусов и премий на сумму 228 331 тыс. руб., выплаты вознаграждений членам комитетов при наблюдательном совете на сумму 2 836 тыс. руб. и членам наблюдательного совета за 2010 год в сумме 16 164 тыс. руб.

За счет социального фонда общества оплачены затраты в сумме 37 198 тыс. руб.:

- оказана материальная помощь сотрудникам ОАО «АИЖК» - 4 801 тыс. руб.;
- осуществлена благотворительная деятельность – 18 500 тыс. руб.;
- спортивные мероприятия – 2 221 тыс. руб.;
- прочие расходы в сумме – 11 670 тыс. руб.

Корректировки капитала и нераспределенной прибыли в связи с изменением учетной политики

Наименование показателя	На 31 декабря 2009 г.	Изменения капитала за 2010 г.		На 31 декабря 2010 г.
		за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал – всего до корректировок	106 461 787	7 444 322	(524 289)	113 381 820
Корректировка в связи с изменением учетной политики:	(20 442)	(116 676)	-	(137 118)
1. начисление оценочных резервов по предстоящим отпускам и премиям	(58 718)	(119 149)		(177 867)
2. списание доходов будущих периодов по ценным бумагам	38 276	2473		40 749
Исправлением ошибок	-	-	-	-
После корректировок	106 441 345	7 327 646	(524 289)	113 244 702
в том числе: нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): до корректировок	10 749 861	7 444 322	(931 345)	17 262 838
Корректировка в связи с изменением учетной политики:	(20 442)	(116 676)		(137 118)
1. начисление оценочных резервов по предстоящим отпускам и премиям	(58 718)	(119 149)	-	(177 867)
2. списание доходов будущих периодов по ценным бумагам	38 276	2473	-	40 749
После корректировок	10 729 419	7 327 646	(931 345)	17 125 720

Отчет о движении денежных средств (форма № 4)

В связи с вступлением в силу ПБУ 23/2011 отчет о движении денежных средств ОАО «АИЖК» составлен с учетом внесенных изменений: денежные потоки в виде НДС в составе поступлений от покупателей, платежей поставщиков и платежей в бюджетную систему РФ отражены свернуто. Данные за 2010 г. в отчете о движении денежных средств отчетного периода также были скорректированы с учетом изменений законодательства.

Остаток средств по статье «денежные средства и денежные эквиваленты» на начало отчетного периода не совпадает со строкой «остаток на конец отчетного периода» за 2010 год из-за того, что операции по размещению временно свободных денежных средств на депозитах в банках ОАО «АИЖК» определяет как финансовые вложения и, соответственно, в отчете о движении денежных средств данные операции отражены в составе инвестиционной деятельности. При составлении отчета о движении денежных средств информация о вложениях средств в депозиты и возврате депозитов показана развернуто за 2010 г. и 2011 г.

Поступления и выбытия денежных средств по текущей деятельности в части потоков по договорам сопровождения залладных были раскрыты в отчете о движении денежных средств за 2010 г. развернуто в прочих поступлениях и прочих платежах. Данные денежные потоки характеризуют не столько деятельность ОАО «АИЖК», сколько деятельность контрагентов. В связи с этим данные потоки в отчете о движении денежных средств за 2011 и 2010 годы показаны свернуто.

Денежные средства, которые АИЖК может дополнительно привлечь в хозяйственный оборот, – это средства по договору об открытии возобновляемой кредитной линии от 30.11.2011 № 11-11/2266 с ОАО «Сбербанк России» (Тверское отд. ОСБ 1) на 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей. Из данной кредитной линии использовано 900 000 000 (Девятьсот миллионов) рублей. Действие данного договора распространяется на период с 30 ноября 2011 г. по 29 ноября 2012 г.

В соответствии с пунктом 20 Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденного Приказом Минфина РФ от 06.10.2008 № 106н, Агентство информирует, что при подготовке бухгалтерской отчетности не имелось значительной неопределенности в отношении событий и условий, которые могли породить существенные сомнения в применимости допущения непрерывности деятельности.

Генеральный директор

А.Н. Семеняка

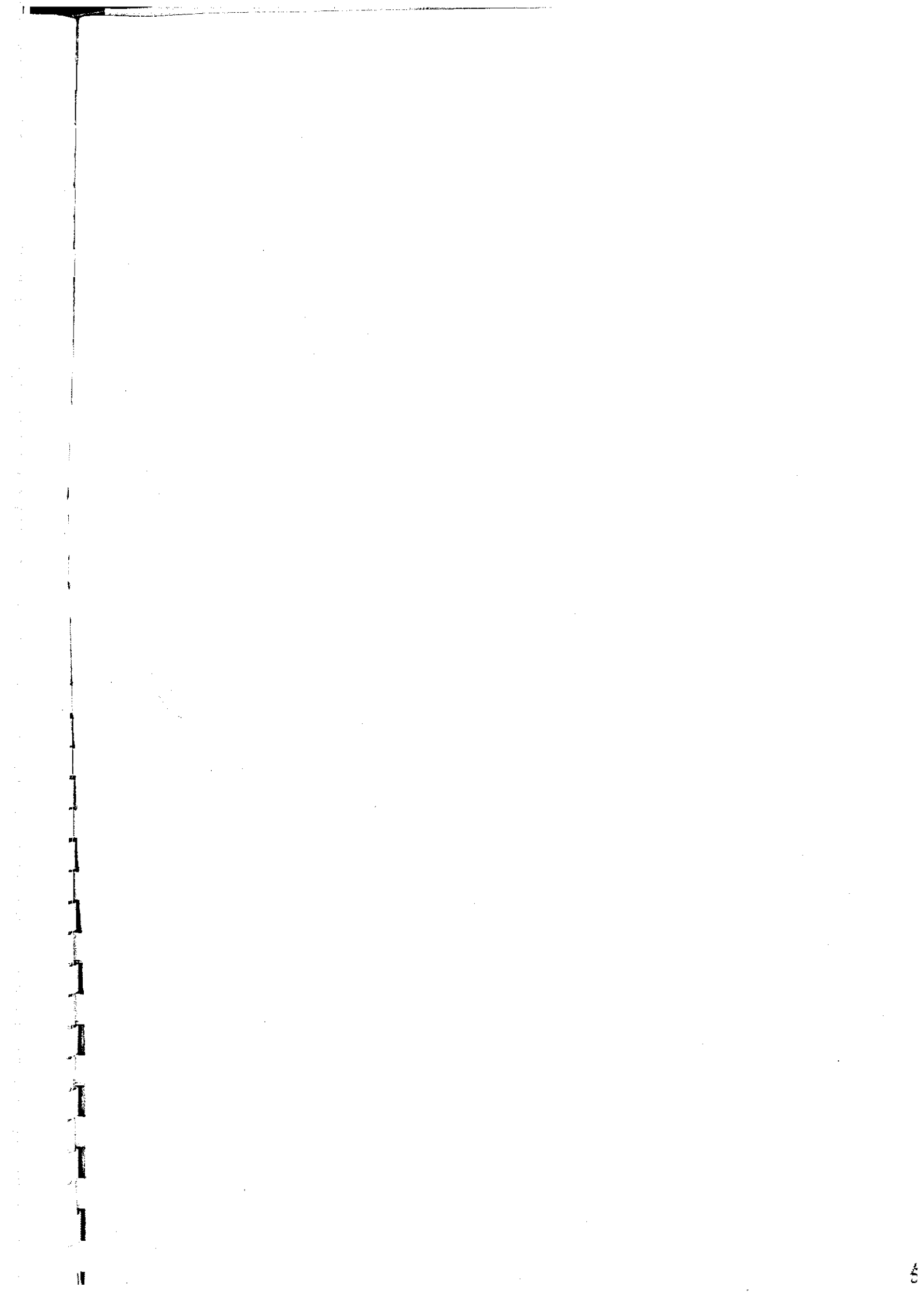
Главный бухгалтер

Ю.Г. Абросимова

П Р И К Л А Д К И

к бухгалтерскому отчету

руководитель проекта



Пропикуровано, пронумеровано
и скреплено печатью 55
ООО «ФинЭкспертиза»

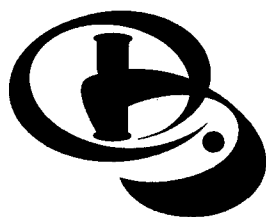
Начальник канцелярии И.В. Чиркова
Действует на основании Доверенности
031-01/12 от 31.01.12 действует до 30.06.15
№ 12



Международная
ассоциация
независимых
аудиторских и
бухгалтерских
компаний



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному
кредитованию»
за 2012 год



ФИНЭКСПЕРТИЗА
АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

ООО «Агентство по ипотечному
жилищному кредитованию»
Вход. № 14032
« 28 » марта 20 13 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АКЦИОНЕРАМ ОАО «АИЖК»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОАО «АИЖК»)

Государственный регистрационный номер: 1027700262270

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

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» (ООО «ФинЭкспертиза»)

Государственный регистрационный номер: 1027739127734

Место нахождения: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д. 69, стр. 1

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (свидетельство № 4209 от 28 декабря 2009 года)

Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ): 10201028038

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности ОАО «АИЖК», состоящей из:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2012 года;
- отчета о финансовых результатах за 2012 год;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе:
 - отчета об изменениях капитала за 2012 год;
 - отчета о движении денежных средств за 2012 год;
 - пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ (ФИНАНСОВУЮ) ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ОАО «АИЖК» несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.

МНЕНИЕ

По нашему мнению, бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «АИЖК» по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Руководитель проектов
Управления общего, инвестиционного и
страхового аудита ООО «ФинЭкспертиза»
действует на основании доверенности № 127-07/12 от
02.07.2012 г. сроком до 30.06.2013 г.

И.В. Шестаков



«27» марта 2013 г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2012 г.

Организация	Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	Форма по ОКУД	Коды 0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2012
Вид экономической деятельности	Рефинансирование ипотечных кредитов	по ОКПО	47247771		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Открытое акционерное общество / федеральная собственность	ИНН	7729355614		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД	65.23		
Местонахождение (адрес)	117418, Москва г, Новочеремушкинская ул, дом № 69, корпус Б	по ОКОПФ / ОКФС	47	12	
		по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
п.1	Нематериальные активы	1110	9 003	11 439	6 150
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
п.2	Основные средства	1150	59 994	66 633	81 828
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
п.3	Финансовые вложения	1170	201 247 731	174 946 245	135 025 188
	в том числе:				
	закладные	1171	139 071 806	117 431 162	107 215 346
	ценные бумаги	1172	46 760 668	36 932 756	18 807 568
	депозиты	1173	-	8 548 000	-
	акции	1174	6 500 000	6 500 000	6 500 000
	займы	1175	8 915 257	5 534 327	2 502 274
	Отложенные налоговые активы	1180	61 294	46 787	29 953
	Прочие внеоборотные активы	1190	14 850	23 951	316 407
	Итого по разделу I	1100	201 392 872	175 095 055	135 459 526
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
п.4	Запасы	1210	1 776 776	1 363 686	627 271
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
п.5	Дебиторская задолженность	1230	12 233 457	9 593 734	5 929 827
	в том числе:				
	долгосрочная дебиторская задолженность	1231	3 327 360	3 322 571	324 455
	долгосрочная дебиторская задолженность покупателей	1232	2 992 048	3 045 013	98 929
	долгосрочная дебиторская задолженность по платежам заемщиков	1233	335 312	277 558	225 526
	в том числе краткосрочная дебиторская задолженность	1234	8 906 097	6 271 163	5 605 372
	расчеты по платежам заемщиков	1235	3 708 504	4 007 342	3 305 351
	поставщики и подрядчики	1236	376 762	105 778	52 024
	покупатели и инвесторы	1237	841 650	134 247	44 751
	налоги и сборы	1238	20 091	28 729	176 589
	прочие дебиторы	1239	3 959 090	1 995 067	2 026 657
п.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	61 393 966	56 867 443	41 355 294
	в том числе:				
	закладные	1241	114 253	120 559	93 868

	депозиты	1242	33 598 000	46 510 000	39 181 000
	займы	1243	27 681 694	10 236 884	2 080 426
	ценные бумаги	1244	19	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 235 915	22 040 646	8 606 102
	Прочие оборотные активы	1260	25 880	41 854	30 709
	Итого по разделу II	1200	78 665 994	89 907 363	56 549 203
	БАЛАНС	1600	280 058 866	265 002 418	192 008 729

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	95 590 000	95 590 000	95 590 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1 204 303	945 686	528 982
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	26 010 103	20 900 520	17 125 720
	Итого по разделу III	1300	122 804 406	117 436 206	113 244 702
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.3	Заемные средства	1410	134 238 124	139 238 124	72 948 124
	в том числе:				
	облигационные займы	1411	94 238 124	99 238 124	69 948 124
	кредиты	1412	40 000 000	40 000 000	3 000 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	560	24	94
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	134 238 684	139 238 148	72 948 218
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.3	Заемные средства	1510	21 188 495	6 252 626	4 548 409
	в том числе:				
	облигационные займы	1511	13 187 814	5 323 608	2 456 100
	кредиты	1512	8 000 681	929 018	2 092 309
5.3	Кредиторская задолженность	1520	1 641 332	1 885 205	1 089 533
	в том числе:				
	поставщики и подрядчики	1521	221 300	191 535	164 929
	задолженность перед персоналом	1522	-	-	1 104
	задолженность по налогам и сборам	1523	100 706	77 235	13 001
	расчеты с инвесторами по закладным	1524	1 124 534	1 095 979	687 416
	авансы полученные	1525	37 601	39 937	18 353
	поставщики закладных	1526	4 564	378 596	104 524
	прочие кредиторы	1527	152 627	101 923	100 206
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
п.7	Оценочные обязательства	1540	185 949	190 233	177 867
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	23 015 776	8 328 064	5 815 809
	БАЛАНС	1700	280 058 866	265 002 418	192 008 729

Руководитель

(подпись)



25 марта 2013 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ
 К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ

РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА

**Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2012г.**

		Дата (число, месяц, год)	<table border="1"> <tr><th align="center" colspan="3">Коды</th></tr> <tr><td align="center" colspan="3">0710002</td></tr> <tr><td align="center">31</td><td align="center">12</td><td align="center">2012</td></tr> </table>			Коды			0710002			31	12	2012
Коды														
0710002														
31	12	2012												
Организация	Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	по ОКПО	47247771											
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7729355614											
Вид экономической деятельности	Рефинансирование ипотечных кредитов	по ОКВЭД	65.23											
Организационно-правовая форма / форма собственности	Открытое акционерное общество / федеральная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	47	12										
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384											

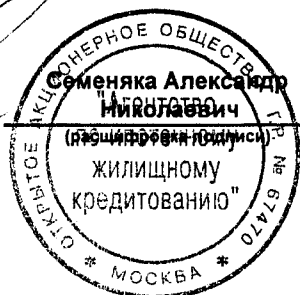
Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2012г.	За Январь - Декабрь 2011г.
	Выручка	2110	36 591 474	37 753 613
	в том числе:			
	проценты по закладным	2111	14 004 452	12 568 484
	выручка за закладные	2112	21 085 896	24 227 946
	выручка от прочей деятельности	2113	1 501 126	957 183
п.6	Себестоимость продаж	2120	(22 308 417)	(24 572 948)
	в том числе:			
	стоимость закладных	2121	(21 539 026)	(24 277 067)
	прочее	2122	(769 390)	(295 881)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	14 283 057	13 180 665
п.6	Коммерческие расходы	2210	(115 709)	(47 934)
п.6	Управленческие расходы	2220	(3 951 473)	(3 585 450)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	10 215 875	9 547 281
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	10 674 147	6 763 275
	Проценты к уплате	2330	(11 531 164)	(8 082 590)
	Прочие доходы	2340	23 077 425	2 937 795
	в том числе:			
	восстановление резервов	2341	2 409 748	947 882
	штрафы, пени за нарушение условий договоров	2342	743 487	1 346 360
	выручка от продажи ценных бумаг	2343	19 377 757	279 975
	страховые выплаты	2344	158 042	-
	прочие доходы	2345	388 391	36 358
	Прочие расходы	2350	(23 650 573)	(3 906 664)
	в том числе:			
	резерв по сомнительным долгам	2351	(3 324 710)	(2 181 800)
	резерв под обесценение закладных	2352	(171 640)	(451 942)
	резерв под обесценение ТМЦ	2353	(163 173)	(235 330)
	стоимость облигаций	2354	(19 130 729)	(275 915)
	страховые выплаты	2355	(157 186)	(147 158)
	расходы по выпуску облигаций	2356	(17 042)	(117 922)
	переоценка по ЦБ	2357	(38 167)	(105 443)
	расходы по продаже облигаций	2358	(230 968)	(3 479)
	прочие расходы	2359	(416 958)	(387 675)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	8 785 710	7 259 097
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 825 822)	(1 764 688)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	246 061	(499 710)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(535)	(24)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	14 507	16 933
	Прочее	2460	(16)	(201 875)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	6 973 844	5 309 443

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2012г.	За Январь - Декабрь 2011г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	(580 179)	(701 234)
	Совокупный финансовый результат периода	2500	6 393 665	4 608 209
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

(подпись)

25 марта 2013 г.



ПРИЛОЖЕНИЕ
 К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ
 РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА

8

Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2012г.

Коды	
0710003	
31	12 2012
47247771	
7729355614	
65.23	
47	12
384	

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"

по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид экономической

по

деятельности

ОКВЭД

Рефинансирование ипотечных кредитов

Организационно-правовая форма / форма собственности

Открытое акционерное общество / федеральная собственность

по ОКПФ / ОКФС

Единица измерения: в тыс. рублей

по ОКЕИ

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2010 г.	3100	95 590 000	-	-	528 982	17 125 719	113 244 701
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	5 309 443	5 309 443
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	5 309 443	5 309 443
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	-	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(1 117 938)	(1 117 938)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	(284 529)	(284 529)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	(833 409)	(833 409)
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	416 705	(416 705)	X
Величина капитала на 31 декабря 2011 г.	3200	95 590 000	-	-	945 686	20 900 520	117 436 206
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	6 973 844	6 973 844
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	6 973 844	6 973 844
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(1 605 644)	(1 605 644)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	(312 563)	(312 563)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(1 293 081)	(1 293 081)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	258 616	(258 616)	X
Величина капитала на 31 декабря 2012 г.	3300	95 590 000	-	-	1 204 303	26 010 103	122 804 406

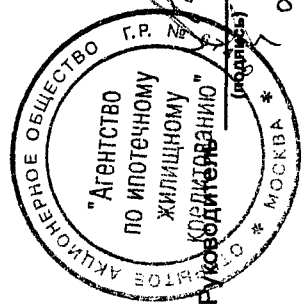
10

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2010 г.	Изменения капитала за 2011 г.		На 31 декабря 2011 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
В том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Чистые активы	3600	122 804 406	117 436 206	113 244 702



Семеняка Александр
Николаевич
(расшифровка подписи)

25.03.13

25 февраля 2013 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ
К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ
РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА

РАСЧЕТ
оценки стоимости чистых активов акционерного общества

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
I. Активы			
1. Нематериальные активы	1110	11 439	9 003
2. Основные средства	1150	66 633	59 994
3. Незавершенное строительство	1190	23 951	14 850
4. Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <1>	1170+1240	231 813 688	262 641 697
6. Прочие внеоборотные активы <2>	1120+1130+1140+1180	46 787	61 294
7. Запасы	1210	1 363 686	1 776 776
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-
9. Дебиторская задолженность <3>	1230	9 593 734	12 233 457
10. Денежные средства	1250	22 040 646	3 235 915
11. Прочие оборотные активы	1260	41 854	25 880
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-11)		265 002 418	280 058 866
II. Пассивы			
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	1410	139 238 124	134 238 124
14. Прочие долгосрочные обязательства <4>, <5>	1420	24	560
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	1510	6 252 626	21 188 495
16. Кредиторская задолженность	1520	1 885 205	1 641 332
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов <*>	15207	-	-
18. Резервы предстоящих расходов	1540	190 233	185 949
19. Прочие краткосрочные обязательства <5>	1550	-	-
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13-19)		147 566 212	157 254 460
Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12), минус итог пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))		117 436 206	122 804 406

<1> За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров.

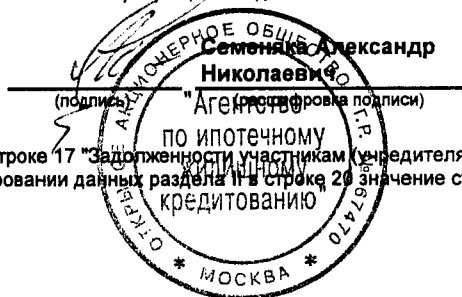
<2> Включая величину отложенных налоговых активов.

<3> За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

<4> Включая величину отложенных налоговых обязательств.

<5> В данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности.

Руководитель



<*> Примечание: сумма по строке 17 "Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов" включена в строку 16 "Кредиторская задолженность". При суммировании данных раздела II в строке 20 значение строки 17 не учитывается.

ПРИЛОЖЕНИЕ
К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ
Руководитель проекта

**Отчет о движении денежных средств
за Январь - Декабрь 2012г.**

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

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической

деятельности

Рефинансирование ипотечных кредитов

Организационно-правовая форма / форма собственности

Открытое акционерное общество / федеральная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710004		
31	12	2012
47247771		
7729355614		
65.23		
47	12	
384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2012г.	За Январь - Декабрь 2011г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	53 814 322	51 402 233
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	19 910 588	21 300 144
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	1 453 777	830 622
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
АРИЖК платежи заемщиков	4114	807 176	58 607
АРИЖК за услуги	4115	1 281	46
проценты по закладным	4116	13 126 255	11 353 265
основной долг по закладным	4117	17 430 251	15 667 824
прочие поступления	4119	1 084 994	2 191 725
Платежи - всего	4120	(80 815 858)	(65 770 686)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(2 552 135)	(2 237 280)
в связи с оплатой труда работников	4122	(1 256 158)	(1 181 091)
процентов по долговым обязательствам	4123	(11 178 032)	(8 038 282)
налога на прибыль	4124	(1 810 382)	(1 751 271)
выкуп закладных	4125	(62 570 331)	(51 661 124)
АРИЖК платежи заемщиков	4126	(94 143)	(44 917)
АРИЖК на возмещение расходов	4127	(14 064)	(3 946)
АРИЖК вознаграждение по договору	4128	(77 933)	(24 887)
прочие платежи	4129	(1 262 680)	(827 888)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(27 001 536)	(14 368 453)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	114 312 953	55 762 532
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	1 227	12 374
от продажи акций (долей участия) в других организациях	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	29 856 542	1 315 067
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	13 188 137	5 903 515
погашение основного долга по ипотечным облигациям	4215	983 138	2 195 819
АРИЖК проценты по займу	4216	211 345	117 293
АРИЖК возврат займа	4217	4 168 000	-
депозиты	4218	65 573 000	46 114 000
прочие поступления	4219	331 564	104 464
Платежи - всего	4220	(114 668 066)	(95 069 968)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(33 155)	(49 684)

в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(49 794 073)	(33 029 284)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
АРИЖК заем	4225	(4 125 000)	-
депозиты	4226	(44 113 000)	(61 991 000)
прочие платежи	4229	(16 602 838)	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(355 113)	(39 307 436)

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2012г.	За Январь - Декабрь 2011г.
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	50 818 584	74 703 842
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	14 818 584	39 700 000
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	36 000 000	34 993 350
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	10 492
Платежи - всего	4320	(42 266 666)	(7 593 409)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на выплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(1 293 081)	(833 409)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(11 973 585)	(6 760 000)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	(29 000 000)	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	8 551 918	67 110 433
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(18 804 731)	13 434 544
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	22 040 646	8 606 102
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	3 235 915	22 040 646
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Руководитель

(подпись)

Семеняк Александр
Николаевичу
(расшифровка подписи)
ЖИЛИЩНОМУ
КРЕДИТОВАНИЮ



25 февраля 2013 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ
К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ

РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА

18

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о прибылях и убытках (тыс. руб)**

**1. Нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР)
1.1. Наличие и движение нематериальных активов**

Форма 0710005 с.1

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	Поступило	Выбыло		Убыток от обесценения	Переоценка		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
						первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация		
Нематериальные активы - всего	5100	за 2012 г.	24 953	(13 514)	1 440	-	-	(3 875)	-	-	26 393	(17 390)
	5110	за 2011 г.	18 918	(12 768)	6 035	-	-	(746)	-	-	24 953	(13 514)
Прочие нематериальные активы	5101	за 2012 г.	8 345	(860)	1 258	-	-	(3 350)	-	-	9 603	(4 210)
	5111	за 2011 г.	2 361	(625)	5 984	-	-	(236)	-	-	8 345	(860)
Исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	5102	за 2012 г.	189	(51)	182	-	-	(33)	-	-	371	(84)
	5112	за 2011 г.	137	(33)	51	-	-	(18)	-	-	189	(51)
Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных	5103	за 2012 г.	11 494	(11 494)	-	-	-	-	-	-	11 494	(11 494)
	5113	за 2011 г.	11 494	(11 494)	-	-	-	-	-	-	11 494	(11 494)

1.2. Первоначальная стоимость нематериальных активов, созданных самой организацией

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
		Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Всего					
в том числе:					
		5120	-	-	-
		5121	-	-	-

18

1.3. Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Всего	5130	1	1	1
в том числе:				
Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных	5131	1	1	1

1.4. Наличие и движение результатов НИОКР

Наименование показателя	Код	Период	Изменения за период				На конец периода		
			На начало года		Поступило	Выбыло		первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы за период
			первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы		первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы		
НИОКР - всего	5140	за 2012 г.	-	-	-	-	-	-	-
	5150	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:									
	5141	за 2012 г.	-	-	-	-	-	-	-
	5151	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-

12

1.5. Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
				затраты за период	слисано затрат как не давших положительного результата	принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР	
Затраты по незаконченным исследованиям и разработкам - всего	5160	за 2012 г.	-	-	-	-	-
	5170	за 2011 г.	-	-	-	-	-
в том числе:							
Бренд-Логотип	5161	за 2012 г.	-	-	-	-	-
	5171	за 2011 г.	-	-	-	-	-
незаконченные операции по приобретению нематериальных активов - всего	5180	за 2012 г.	6 089	1 758	(1 440)	6 407	
	5190	за 2011 г.	6 036	6 088	(6 035)	6 089	
в том числе:							
Бренд-Логотип	5181	за 2012 г.	5 897	-	-	5 897	
	5191	за 2011 г.	5 897	-	-	5 897	
Учебно-методический комплекс "Единая информационная система АИЖК"	5182	за 2012 г.	-	345	(345)	-	
	5192	за 2011 г.	-	-	-	-	
Комплекс методический -электронное издание Малоэтажное жилье	5183	за 2012 г.	-	173	(173)	-	
	5193	за 2011 г.	-	-	-	-	
Учебно-методический комплекс "Основы Единой Информационной Системы АИЖК"	5184	за 2012 г.	-	395	(395)	-	
	5194	за 2011 г.	-	-	-	-	
Логотип (новый)	5185	за 2012 г.	-	360	-	360	
	5195	за 2011 г.	-	-	-	-	
Комплекс методический -электронное издание МСК АИЖК	5186	за 2012 г.	-	345	(345)	-	
	5196	за 2011 г.	-	-	-	-	
разработка видеокурса	5187	за 2012 г.	53	-	-	53	
	5197	за 2011 г.	-	53	-	53	
Товарный знак 37	5188	за 2012 г.	-	46	-	46	
	5198	за 2011 г.	-	-	-	-	
Товарный знак 201141079	5189	за 2012 г.	-	30	-	30	
	5199	за 2011 г.	-	-	-	-	
Товарный знак 1		за 2012 г.	21	-	-	21	
		за 2011 г.	21	-	-	21	
Товарный знак 23		за 2012 г.	30	18	(48)	30	
		за 2011 г.	30	-	-	30	
Товарный знак 21		за 2012 г.	30	14	(44)	30	
		за 2011 г.	30	-	-	30	
Товарный знак 22		за 2012 г.	29	14	(43)	29	
		за 2011 г.	29	-	-	29	
Товарный знак 24		за 2012 г.	30	18	(48)	30	
		за 2011 г.	30	-	-	30	
Комплекс методический Стандарты АИЖК базовый продукт		за 2012 г.	-	405	(405)	-	
		за 2011 г.	-	-	-	-	
Комплекс методический военная ипотека АИЖК		за 2012 г.	-	355	(355)	-	
		за 2011 г.	-	-	-	-	
Программа для ЭВМ "СОВА"		за 2012 г.	-	-	-	-	
		за 2011 г.	-	-	-	-	

8

Товарный знак 20 (436014)	за 2011 г.	-	5 224	(5 224)
	за 2012 г.	-	-	-
	за 2011 г.	-	51	(51)

**2. Основные средства
2.1. Наличие и движение основных средств**

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация	Поступило	Выбыло объектов		начислено амортизации	Переоценка		первоначальная стоимость	накопленная амортизация
						первоначальная стоимость	накопленная амортизация		Первоначальная стоимость	накопленная амортизация		
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	5200	за 2012 г.	309 544	(242 910)	31 369	(5 525)	3 837	(36 320)	-	-	335 388	(275 394)
	5210	за 2011 г.	282 300	(200 472)	35 560	(8 317)	4 928	(47 366)	-	-	309 544	(242 910)
в том числе: Машины и оборудование (кроме офисного)	5201	за 2012 г.	159 507	(133 572)	17 287	(3 021)	2 422	(14 052)	-	-	173 772	(145 202)
	5211	за 2011 г.	150 137	(101 802)	9 369	-	-	(31 770)	-	-	159 507	(133 572)
Другие виды основных средств	5202	за 2012 г.	137 314	(102 169)	12 998	(1 491)	1 325	(19 612)	-	-	148 820	(120 456)
	5212	за 2011 г.	114 429	(91 414)	25 232	(2 347)	2 347	(13 102)	-	-	137 314	(102 169)
Транспортные средства	5203	за 2012 г.	11 711	(7 091)	1 085	-	-	(2 645)	-	-	12 795	(9 736)
	5213	за 2011 г.	13 124	(7 058)	959	(2 373)	2 373	(2 406)	-	-	11 711	(7 091)
Сооружения	5204	за 2012 г.	1 013	(79)	-	(1 013)	90	(11)	-	-	-	-
	5214	за 2011 г.	4 610	(198)	-	(3 597)	208	(88)	-	-	1 013	(79)
Учено в составе доходных вложений в материальные ценности - всего	5220	за 2012 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5230	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:	5221	за 2012 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5231	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2.2. Незавершенные капитальные вложения

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
				затраты за период	списано	принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств - всего	5240	за 2012 г.	1 551	31 399	-	(31 369)	1 581
	5250	за 2011 г.	-	37 111	-	(35 560)	1 551
в том числе:							
Сервер HP BL 460C G7Z	5241	за 2012 г.	-	106	-	-	106
	5251	за 2011 г.	-	-	-	-	-
резервный ЦОД	5242	за 2012 г.	-	411	-	-	411
	5252	за 2011 г.	-	-	-	-	-
Источник бесперебойного питания 5	5243	за 2012 г.	1 044	89	-	1 133	-
	5253	за 2011 г.	-	1 044	-	-	1 044
АСМ	5244	за 2012 г.	506	-	-	-	506
	5254	за 2011 г.	-	506	-	-	506
Сервер HP BL 460C G7	5245	за 2012 г.	-	1 764	-	1 206	506
	5255	за 2011 г.	-	159	-	159	558
Коммутатор	5246	за 2012 г.	-	653	-	653	-
	5256	за 2011 г.	-	-	-	-	-
Маршрутизатор	5247	за 2012 г.	-	279	-	279	-
	5257	за 2011 г.	-	903	-	903	-
Сервер 1	5248	за 2012 г.	-	210	-	210	-
	5258	за 2011 г.	-	-	-	-	-
Система видеонаблюдения	5249	за 2012 г.	-	69	-	69	-
	5259	за 2011 г.	-	-	-	-	-
Видеоконференцсвязь		за 2012 г.	-	945	-	945	-
		за 2011 г.	-	-	-	-	-
Видеонаблюдение КРЖ		за 2012 г.	-	44	-	44	-
		за 2011 г.	-	55	-	55	-
СКД Кржижановского		за 2012 г.	-	10	-	10	-
		за 2011 г.	-	61	-	61	-
Серверный комплекс HP Blade System c7000-03		за 2012 г.	-	1 280	-	1 280	-
		за 2011 г.	-	-	-	-	-
Маршрутизатор		за 2012 г.	-	181	-	181	-
		за 2011 г.	-	39	-	39	-
Источник бесперебойного питания 1		за 2012 г.	-	28	-	28	-
		за 2011 г.	-	22	-	22	-
Источник бесперебойного питания 2		за 2012 г.	-	325	-	325	-
		за 2011 г.	-	31	-	31	-
Источник бесперебойного питания 3		за 2012 г.	-	325	-	325	-
		за 2011 г.	-	41	-	41	-
Источник бесперебойного питания 4		за 2012 г.	-	325	-	325	-
		за 2011 г.	-	191	-	191	-
Стационарная перегородка		за 2012 г.	-	138	-	138	-
		за 2011 г.	-	-	-	-	-

Устройство для USB ключей Multi-Host 1						41	41
	за 2012 г.						
	за 2011 г.						
Устройство для USB ключей Multi-Host 2						41	41
	за 2012 г.						
	за 2011 г.						
Сплит-система Daikin FTXS25J						139	139
	за 2012 г.						
	за 2011 г.						
Сплит система Midea 7 Квт						87	87
	за 2012 г.						
	за 2011 г.						
Принтер HP Color LJ 4525						156	156
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					49	49
Система кондиционирования						206	206
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					166	166
Автомобиль Toyota Камри						1 085	1 085
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					959	959
Конференц-связь						3 638	3 638
	за 2012 г.						
	за 2011 г.						
Сервер SE M4000							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					1 808	1 808
Сервер460							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					237	237
Сервер 480							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					237	237
Сервер 480/*1							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					665	665
Система хранения данных HP EVA 4400							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					148	148
ЛВС ЦОД							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					1 125	1 125
Источник бесперебойного питания							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					27	27
СКС КРЖ							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					262	262
Система записи переговоров КРЖ							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					54	54
Коммуникационный шкаф							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					131	131
Ленточная библиотека(устр-во резерв. копирования)							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					1 677	1 677
Ноутбук							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					90	90
СКД							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					1 660	1 660
ВОЛ							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					531	531
Маршрутизатор3925E							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					576	576
Ноутбук Sony VAIO Z13V9RX							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.					105	105
Система хранения данных DEPO							
	за 2012 г.						
	за 2011 г.						

Сервер ProLiant DL 360R07 E5620	за 2011 г.	-	72	-	72
	за 2012 г.	-	-	-	-
Сервер HP ProLiant DL 580 R07	за 2011 г.	-	135	-	135
	за 2012 г.	-	-	-	-
Ноутбук Sony VAIO Z13Z9R/XQ	за 2011 г.	-	1 384	-	1 384
	за 2012 г.	-	-	-	-
Сервер DL 520G7 E7520	за 2011 г.	-	131	-	131
	за 2012 г.	-	-	-	-
Дисковый массив VSP	за 2011 г.	-	267	-	267
	за 2012 г.	-	-	-	-
Коммутатор BROCADE	за 2011 г.	-	11 813	-	11 813
	за 2012 г.	-	-	-	-
Сервер SE M5000	за 2011 г.	-	1 449	-	1 449
	за 2012 г.	-	-	-	-
	за 2011 г.	-	3 961	-	3 961

2.3. Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации

Наименование показателя	Код	за 2012 г.	за 2011 г.
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции - всего	5260	11 839	6 764
в том числе:			
Видеонаблюдение на Кр-го	5261	44	55
Источник бесперебойного питания	5262	325	41
Источник бесперебойного питания	5263	28	27
Источник бесперебойного питания	5264	325	31
Источник бесперебойного питания	5265	325	191
Полка серверная HP BLc7000	5266	235	-
Серверный комплекс HP B17000c	5267	235	-
Серверный комплекс HP Blade System c7000-03	5268	810	-
Система видеонаблюдения	5269	357	42
СКД Кржижановского		10	61
СКД Новочеремушинская		44	-
Стационарная пергородка		138	-
Блейд-Сервер HP BL 460c G7		86	-
Блейд-Сервер HP BL 460c G7		86	-
Блейд-Сервер HP BL 460c G7		86	-
Блейд-Сервер HP BL 460c G7		86	-
Блейд-Сервер HP BL 460c G7		86	-
Система Охранного теленаблюдения (СОТ)		945	-
Маршрутизатор Cisco 3925 UC		104	-
Маршрутизатор Cisco 3925 UC		77	-
Дисковый массив VSP		4 637	-
Коммутатор BROCADE ALM1929G016		305	-
Коммутатор BROCADE ALM1929G01E		305	-
Дисковый массив Hitachi AMS2100		2 139	829
Сервер InFraStruXure Central Enterprise		22	-
Сервер SE M4000		-	1 632
Сервер HP ProLiant DL 360R5		-	66

25

Сервер HP ProLiant DL 380	-	66
Сервер HP ProLiant DL 380	-	66
Сервер HP ProLiant DL 360R5	-	66
Источник бесперебойного питания	-	22
ЛВС центра обработки данных	-	159
Маршрутизатор Cisco 3825	-	39
Полка серверная HP BLc7000	-	357
Сервер ProLiant BL 460	-	222
Сервер ProLiant BL 460	-	222
Сервер ProLiant BL 460	-	237
Сервер HP ProLiant BL 480c	-	224
Сервер HP ProLiant BL 480c	-	222
Сервер HP ProLiant BL 480c	-	222
Сервер HP ProLiant BL 480c	-	222
Сервер HP ProLiant DL 385	-	13
Система записи переговоров "Кржижановского 14-3"	-	54
Система обмена электронной почты	-	966
Система хранения данных EVA 4400	-	148
СКС "КРЖ" - 5 этаж	-	262
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации - всего:	5270	-
в том числе:	5271	-

2.4. Иное использование основных средств

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5280	-	-	-
Переданные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5281	-	-	-
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5282	-	-	-
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5283	139 403	212 409	177 794
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, находящиеся в процессе государственной регистрации	5284	-	-	-
Основные средства, переведенные на консервацию	5285	-	-	-
Иное использование основных средств (залог и др.)	5286	-	-	-
	5287	-	-	-

3. Финансовые вложения
3.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная корректировка	Поступило	выбыло (погашено)		начисление процентов (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	первоначальная стоимость	накопленная корректировка	
						первоначальная стоимость	накопленная корректировка					
Долгосрочные - всего	5301	за 2012 г.	175 394 191	(447 946)	103 026 805	(76 661 291)	(14 146)	-	(501 824)	201 759 705	(511 973)	
в том числе:	5311	за 2011 г.	134 913 701	111 487	85 670 001	(45 195 159)	(101 842)	-	(447 946)	175 394 191	(447 946)	
Депозиты и займы	5302	за 2012 г.	14 082 327	-	7 602 107	(12 769 177)	-	-	-	8 915 257	-	
ценные бумаги	5312	за 2011 г.	2 502 274	-	11 686 193	(106 140)	-	-	-	14 082 327	-	
	5303	за 2012 г.	43 428 760	3 996	33 045 482	(23 185 024)	(14 146)	-	(18 400)	53 289 217	(28 549)	
закладные	5313	за 2011 г.	25 196 081	111 487	20 702 761	(2 475 731)	(101 842)	-	3 996	43 428 760	3 996	
	5304	за 2012 г.	117 883 104	(451 942)	62 379 216	(40 707 090)	-	-	(483 424)	139 555 231	(483 424)	
Краткосрочные - всего	5314	за 2011 г.	107 215 346	-	53 281 047	(42 613 289)	-	-	(451 942)	117 883 104	(451 942)	
	5305	за 2012 г.	56 867 443	-	76 184 544	(71 648 022)	-	-	-	61 393 966	-	
	5315	за 2011 г.	41 355 294	-	63 098 929	(47 586 780)	-	-	-	56 867 443	-	
в том числе:	5306	за 2012 г.	56 746 884	-	75 719 741	(71 176 932)	-	-	-	61 279 694	-	
Депозиты и займы	5316	за 2011 г.	41 261 426	-	62 670 430	(47 184 972)	-	-	-	56 746 884	-	
	5307	за 2012 г.	-	-	19	-	-	-	-	19	-	
ценные бумаги	5317	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	5308	за 2012 г.	120 559	-	464 784	(471 090)	-	-	-	114 253	-	
закладные	5318	за 2011 г.	93 868	-	428 499	(401 808)	-	-	-	120 559	-	
	5300	за 2012 г.	232 261 634	(447 946)	179 211 349	(148 309 313)	(14 146)	-	(501 824)	263 153 671	(511 973)	
Финансовых вложений - Итого	5310	за 2011 г.	176 268 995	111 487	148 768 930	(92 781 939)	(101 842)	-	(447 946)	232 261 634	(447 946)	

3.2. Иное использование финансовых вложений

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Финансовые вложения, находящиеся в залоге - всего	5320	8 171 400	963 900	-
в том числе:				
Облигации А13	5321	-	963 900	-
Облигации А22	5322	8 171 400	-	-
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продаж) - всего	5325	1 549 708	-	-
в том числе:				
Сделка РЕПО	5326	591 904	-	-
Сделка РЕПО	5327	957 804	-	-
Иное использование финансовых вложений	5329	-	-	-

4. Запасы
4.1. Наличие и движение запасов

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
			себе-стоимость	величина резерва под снижение стоимости	поступления и затраты	выбыло		убытков от снижения стоимости	оборот запасов между их группами (видами)	себе-стоимость	величина резерва под снижение стоимости
						себе-стоимость	резерв под снижение стоимости				
Запасы - всего	5400	за 2012 г.	1 599 016	(235 330)	1 279 257	(938 324)	235 330	(163 173)	X	1 939 949	(163 173)
	5420	за 2011 г.	708 823	(81 552)	1 304 353	(414 160)	81 552	(235 330)	X	1 599 016	(235 330)
в том числе:											
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	5401	за 2012 г.	18 726	-	45 093	(41 859)	-	-	-	21 960	-
	5421	за 2011 г.	13	-	38 035	(19 323)	-	-	-	18 726	-
Готовая продукция	5402	за 2012 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5422	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Товары для перепродажи	5403	за 2012 г.	1 552 133	(235 330)	1 108 812	(743 073)	235 330	(163 173)	-	1 917 873	(163 173)
	5423	за 2011 г.	692 709	(81 552)	1 166 942	(307 518)	81 552	(235 330)	-	1 552 133	(235 330)
Товары и готовая продукция отгруженные	5404	за 2012 г.	28 036	-	-	(28 036)	-	-	-	-	-
	5424	за 2011 г.	16 091	-	48 827	(36 882)	-	-	-	28 036	-
Затраты в незавершенном производстве	5405	за 2012 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5425	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие запасы и затраты	5406	за 2012 г.	121	-	125 351	(125 356)	-	-	-	116	-
	5426	за 2011 г.	10	-	50 549	(50 438)	-	-	-	121	-
Расходы будущих периодов (для объектов аналитического учета, которые в балансе отражаются в составе «Запасов»)	5407	за 2012 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5427	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5408	за 2012 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5428	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4.2. Запасы в залоге

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Запасы, не оплаченные на отчетную дату - всего	5440	-	-	-
в том числе:				
5441	5441	-	-	-
Запасы, находящиеся в залоге по договору - всего	5445	-	-	-
в том числе:				
5446	5446	-	-	-

5. Дебиторская и кредиторская задолженность
5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	На начало года				Изменения за период					На конец периода	
			учтенная резерва по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	спписание на финансовый результат	выбыло	восстановление резерва	перевод из долго- в краткосрочную задолженность	учтенная резерва по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	5501	за 2012 г.	3 322 571	-	4 088 131	-	(4 083 341)	-	-	-	-	3 327 360	-
	5521	за 2011 г.	324 455	-	5 010 796	-	(2 012 680)	-	-	-	-	3 322 571	-
в том числе: Расчеты с покупателями и заказчиками	5502	за 2012 г.	3 045 013	-	3 778	-	(56 742)	-	-	-	-	2 992 048	-
	5522	за 2011 г.	98 929	-	2 981 528	-	(35 444)	-	-	-	-	3 045 013	-
Авансы выданные	5503	за 2012 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5523	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая	5504	за 2012 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5524	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Задолженность по платежам заемщиков	5505	за 2012 г.	277 558	-	4 084 353	-	(4 026 599)	-	-	-	-	335 312	-
	5525	за 2011 г.	225 526	-	2 029 268	-	(1 977 236)	-	-	-	-	277 558	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	5510	за 2012 г.	8 452 963	(2 181 800)	262 987 685	-	(258 832 201)	-	-	-	-	12 230 807	(3 324 710)
	5530	за 2011 г.	6 472 620	(867 248)	138 660 012	-	(107 983 219)	-	-	-	-	8 452 963	(2 181 800)
в том числе: Расчеты с покупателями и заказчиками	5511	за 2012 г.	134 247	-	2 791 760	-	(2 337 773)	-	-	-	-	841 650	-
	5531	за 2011 г.	44 751	-	1 038 933	-	(949 436)	-	-	-	-	134 247	-
Авансы выданные	5512	за 2012 г.	105 778	-	744 000	-	(473 016)	-	-	-	-	376 762	-
	5532	за 2011 г.	52 024	-	487 380	-	(422 625)	-	-	-	-	105 778	-
Прочая	5513	за 2012 г.	4 176 867	(2 181 800)	216 877 975	-	(213 771 042)	-	-	-	-	7 283 800	(3 324 710)
	5533	за 2011 г.	2 893 905	(867 248)	102 437 797	-	(102 469 387)	-	-	-	-	4 176 867	(2 181 800)
Задолженность по платежам заемщиков	5514	за 2012 г.	4 007 342	-	42 573 950	-	(42 241 732)	-	-	-	-	3 708 504	-
	5534	за 2011 г.	3 305 351	-	34 695 902	-	(3 993 911)	-	-	-	-	4 007 342	-
Расчеты по налогам и сборам	5515	за 2012 г.	28 729	-	-	-	(8 638)	-	-	-	-	20 091	-
	5535	за 2011 г.	176 589	-	-	-	(147 860)	-	-	-	-	28 729	-
Итого	5500	за 2012 г.	11 775 534	(2 181 800)	267 075 816	-	(262 915 542)	-	-	-	X	15 558 167	(3 324 710)
	5520	за 2011 г.	6 797 075	(867 248)	143 670 808	-	(109 995 899)	-	-	-	X	11 775 534	(2 181 800)

5.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.	
		Учетная по условиям Договора	Балансовая стоимость	Учетная по условиям Договора	Балансовая стоимость	Учетная по условиям Договора	Балансовая стоимость
Всего		7 175 924	3 851 215	4 128 240	1 946 440	915 037	47 789
в том числе:							
расчеты с покупателями и заказчиками	5541	-	-	-	-	-	-
расчеты с поставщиками и заказчиками (в части авансовых платежей, предоплат)	5542	-	-	-	-	-	-
прочая	5543	-	-	-	-	-	-
	5544	7 175 924	3 851 215	4 128 240	1 946 440	915 037	47 789

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Изменения за период				погашение	выбыло	перевод из долго- в краткосрочную задолженность	Остаток на конец периода	
				в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)		причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления						списание на финансовый результат
				в результате	в результате	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	списание на финансовый результат					
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего												
в том числе:												
кредиты	5551	за 2012 г.	139 238 124	38 000 000	-	-	(43 000 000)	-	-	134 238 124		
	5571	за 2011 г.	72 948 124	72 010 000	-	-	(5 720 000)	-	-	139 238 124		
займы	5552	за 2012 г.	40 000 000	-	-	-	-	-	-	40 000 000		
	5572	за 2011 г.	3 000 000	37 000 000	-	-	-	-	-	40 000 000		
прочая	5553	за 2012 г.	99 238 124	38 000 000	-	-	(43 000 000)	-	-	94 238 124		
	5573	за 2011 г.	69 948 124	35 010 000	-	-	(5 720 000)	-	-	99 238 124		
	5554	за 2012 г.	-	-	-	-	-	-	-	-		
	5574	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-		
	5555	за 2012 г.	-	-	-	-	-	-	-	-		
	5575	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-		
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560	за 2012 г.	8 137 831	321 760 157	-	-	(307 068 162)	-	-	22 829 827		
в том числе:												
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5561	за 2012 г.	191 535	3 039 593	-	-	(3 009 829)	-	-	221 300		
	5581	за 2011 г.	164 929	2 634 452	-	-	(2 607 847)	-	-	191 535		
авансы полученные	5562	за 2012 г.	39 937	527 117	-	-	(529 452)	-	-	37 601		
	5582	за 2011 г.	18 353	306 652	-	-	(285 068)	-	-	39 937		
расчеты по налогам и взносам	5563	за 2012 г.	77 235	2 408 844	-	-	(2 385 372)	-	-	100 706		
	5583	за 2011 г.	13 001	4 321 225	-	-	(4 256 991)	-	-	77 235		
кредиты	5564	за 2012 г.	929 018	30 741 264	-	-	(23 669 601)	-	-	8 000 681		
	5584	за 2011 г.	2 092 309	3 259 896	-	-	(4 423 186)	-	-	929 018		
займы	5565	за 2012 г.	5 323 608	22 791 265	-	-	(14 927 059)	-	-	13 187 814		
	5585	за 2011 г.	2 456 100	11 742 923	-	-	(8 875 415)	-	-	5 323 608		
прочая	5566	за 2012 г.	1 095 979	35 740 358	-	-	(35 711 802)	-	-	1 124 534		
	5586	за 2011 г.	687 416	34 121 594	-	-	(33 713 031)	-	-	1 095 979		
Прочие кредиторы	5567	за 2012 г.	101 923	163 233 168	-	-	(163 182 465)	-	-	152 626		

5587	за 2011 г.	100 206	105 779 190	-	(105 777 473)	-	101 923
5568	за 2012 г.	378 596	61 830 686	-	(62 204 718)	-	4 564
5588	за 2011 г.	104 524	51 672 827	-	(51 398 755)	-	378 596
5569	за 2012 г.	-	1 447 862	-	(1 447 862)	-	-
5589	за 2011 г.	1 104	1 360 139	-	(1 361 243)	-	-
5550	за 2012 г.	147 375 955	359 760 157	-	(350 068 162)	X	157 067 951
5570	за 2011 г.	78 586 067	287 208 897	-	(218 419 008)	X	147 375 956
Расчеты с поставщиками закладных							
Задолженность перед персоналом							
Итого							

5.4. Просроченная кредиторская задолженность

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Всего	5590	-	-	-
в том числе:				
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5591	-	-	-
расчеты с покупателями и заказчиками	5592	-	-	-
	5593	-	-	-

6. Затраты на производство

Наименование показателя	Код	за 2012 г.	за 2011 г.
Материальные затраты	5610	6 034	8 361
Расходы на оплату труда	5620	784 702	1 071 245
Отчисления на социальные нужды	5630	105 243	90 053
Амортизация	5640	40 088	47 956
Прочие затраты	5650	25 439 531	26 988 717
Итого по элементам	5660	26 375 598	28 206 332
Изменение остатков (прирост [-]); незавершенного производства, готовой продукции и др.	5670	-	-
Изменение остатков (уменьшение [+]); незавершенного производства, готовой продукции и др.	5680	(5)	111
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	26 375 593	28 206 443

7. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Код	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства - всего	5700	190 233	343 637	(297 814)	(50 106)	185 949
в том числе:						
резерв на оплату отпусков	5701	43 047	83 106	(94 531)	-	31 622
резерв на взносы по обяз. страх. от несчаст. случаев	5702	295	716	(702)	(91)	218
резерв на страховые взносы	5703	42 554	106 156	(69 015)	(37 794)	41 901
резерв на премию	5704	104 337	276 543	(256 450)	(12 221)	112 209

8. Обеспечения обязательств

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Полученные - всего	5800	517 606 490	428 848 713	328 415 195
в том числе:				
залог в виде недвижимости	5801	258 753 037	218 773 822	195 674 358
государственные гарантии	5802	162 500 000	142 582 205	99 962 205
прочее	5803	96 353 453	32 507 314	32 778 632
Выданные - всего	5810	19 343 947	18 138 308	23 415 770
в том числе:				
договоры поручительства	5811	19 343 947	18 138 308	23 412 770

Пояснения к годовой бухгалтерской отчетности ОАО «АИЖК» за 2012 год

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – Агентство), юридический адрес: РФ, 117418, г. Москва, ул. Новочерёмушкинская, дом 69, ИНН/КПП 7729355614/772701001 – акционерное общество со 100% государственным капиталом. Обособленное подразделение Агентства находится по адресу: 150054, г. Ярославль, ул. Щапова, д. 20, ИНН/КПП 7729355614/760645001. Единственным акционером Агентства является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Все акции Агентства оплачены и принадлежат его учредителю – акционеру (38 236 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 2 500 руб. каждая на общую сумму 95 590 000 тыс. руб.). В 2012 году уставный капитал Агентства не изменялся. Дата регистрации Агентства – 05.09.1997 г. Среднесписочная численность за 2012 год составила 589 человек.

Агентство является организацией, осуществляющей коммерческую деятельность в целях получения прибыли и реализации совместно с органами государственной власти единой политики на рынке жилья и ипотечного жилищного кредитования, определяемой нормативно-правовыми актами Российской Федерации и иными документами, принимаемыми Правительством Российской Федерации и Банком России, в том числе с использованием мер антикризисной поддержки при принятии необходимых решений органами государственной власти и Банком России; формирования системы рефинансирования долгосрочных ипотечных жилищных кредитов; разработки и внедрения стандартизации на различных уровнях и в различных сегментах ипотечного рынка, создания его инфраструктуры, стимулирования его роста и распространения во всех регионах России; повышения доступности жилья и ипотечных кредитов для населения; развития рынка найма жилья, в том числе некоммерческого; повышения инвестиционной привлекательности и ликвидности ипотечных ценных бумаг и ипотечных активов; стимулирования строительства доступного жилья; формирования механизмов защиты законных прав и интересов участников рынка ипотечного кредитования с целью снижения стоимости привлекаемых ресурсов, а также снижения рисков на рынке ипотечного кредитования и развития различных рынков жилья.

Агентство подлежит обязательному аудиту согласно Федеральному закону от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности». Аудит проводит компания ООО «ФинЭкспертиза», выбранная в результате проведенного в 2011 году конкурса.

Бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с действующими в Российской Федерации правилами бухгалтерского учета и представлена в тысячах рублей.

Раскрытие информации о событиях после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности произошли следующие существенные события:

1. В соответствии с заключенным 06 февраля 2013 года договором займа с компанией специального назначения ANML Finance Ltd, зарегистрированной в Ирландии, 13 февраля 2013 года Агентство привлекло средства для финансирования деятельности в объеме 15 млрд руб. по ставке 7,75% годовых со сроком погашения задолженности 13.02.2018 г.
2. Были совершены следующие сделки, связанные с выбытием финансовых вложений:
 - 07.02.2013 г. проданы ипотечные ценные бумаги ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» класса А2 в количестве 1300000 штук на сумму 1 302 600 тыс. руб.;
 - 11.02.2013 г. проданы ипотечные ценные бумаги ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» класса А2 в количестве 526800 штук на сумму 527 854 тыс. руб.;
 - 15.02.2013 г. проданы ипотечные ценные бумаги ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» класса А в количестве 474099 штук на сумму 104 131 тыс. руб.;
 - 18.02.2013 г. проданы ипотечные ценные бумаги ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» класса А в количестве 850000 штук на сумму 186 843 тыс. руб.;
 - в период с 01.01.2013 г. по 20.03.2013 г. произошло погашение финансовых вложений в виде депозитов на общую сумму 10 296 000 тыс. руб.
3. 14.02.2013 г. погашен кредит в сумме 6 765 000 тыс. руб. по договору от 10.08.2012 г. № 121327 об открытии возобновляемой кредитной линии с ОАО «Сбербанк России». Снято залоговое обеспечение - облигации серии А22 – на сумму 8 171 400 тыс. руб.
4. 12.02.2013 г. погашено 40% номинальной стоимости облигаций серии А9 в сумме 2 млрд руб.
5. В 2013 году завершена выездная документальная налоговая проверка за период 2009 – 2011 гг. ИФНС № 27 по г. Москве. 19.02.2013 г. вынесено решение о привлечении Агентства к налоговой ответственности за налоговое правонарушение в общей сумме 582 тыс. руб. Агентством подана апелляционная жалоба в Управление федеральной налоговой службы по г. Москве с возражениями.

Другие события после отчетной даты, которые могут существенным образом оказать влияние на финансовое положение, движение денежных средств или результаты деятельности Агентства, в период между отчетной датой и датой подписания отчетности не происходили.

Раскрытие прочей информации

Факты хозяйственной деятельности, в отношении последствий которых и вероятности их возникновения в будущем существует неопределенность, на дату составления отчетности не имели места.

За 2012 год потрачено электроэнергии на сумму 1 725 тыс. руб. Плата за воду и тепло включена в арендные платежи.

Изменение курса иностранных валют не оказывает влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Агентства.

Раскрытие информации по связанным сторонам

К связанным сторонам Агентство относит юридические и физические лица, которые:

1. Контролируют или оказывают значительное влияние на принятие управленческих решений:
 - члены наблюдательного совета и комитетов наблюдательного совета;
 - члены правления;
 - генеральный директор.
2. Контролируются Агентством или на них оказывается значительное влияние:
 - ОАО «АРИЖК» (доля участия в УК 99,99%);
 - ОАО «СК АИЖК» (доля участия в УК 99,96%).
3. Находятся с Агентством под общим влиянием (через членов наблюдательного совета):
 - ОАО «Россельхозбанк»;
 - ОАО «Сбербанк России»;
 - ОАО «Альфа Банк»;
 - ЗАО «Глобэксбанк»;
 - Внешэкономбанк;
 - ЗАО «ФБ ММВБ»;
 - ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад».

Перечень лиц, входящих в состав наблюдательного совета, правления Агентства и организаций, в которых они занимают должности в органах управления, сделки с которыми признаются сделками с заинтересованностью и требуют одобрения уполномоченным органом Агентства, приведены в таблице:

1.	Ломакин-Румянцев И.В. Председатель наблюдательного совета	ОАО «Россельхозбанк» (председатель наблюдательного совета)
		ОАО «ЭКСАР» (член совета директоров)
		ОАО «Росгосстрах» (член совета директоров)
		Центр исследования институтов развития АНХ и ГС при Президенте Российской Федерации (директор)
		ООО «ЛМ-Инвест. Агентство по содействию развитию экономических институтов» (участник, учредитель)
2.	Гуриев С.М. Член наблюдательного	НОУ «Российская экономическая школа» (ректор, член совета)

	совета	АНО «Новая экономическая школа РЭШ» (директор) Фонд Целевого капитала РЭШ (директор) Фонд некоммерческих программ «Династия» (председатель совета) ОАО «Сбербанк» (член наблюдательного совета) ОАО «Российская венчурная компания» (председатель совета директоров) ОАО «АльфаСтрахование» (член совета директоров)
3.	Гусаков В.А. Член наблюдательного совета	ОАО «Российские железные дороги» (член совета директоров) ЗАО «ФБ ММВБ» (член совета директоров) ОАО «Росагролизинг» (член совета директоров) Национальная фондовая ассоциация (член совета)
4.	Коган И.В. Член наблюдательного совета	НП «Развитие финансовых рынков» Межбанковская расчетная система» (председатель совета) ОАО «Нордеа Банк» (председатель совета директоров) Ассоциация российских банков (президиум совета ассоциации)
5.	Косов Н.Н. Член наблюдательного Совета	Международный инвестиционный банк (председатель правления) ЗАО «Росэксимбанк» (член совета директоров) Негосударственный пенсионный фонд Внешэкономбанка «Внешэкономфонд» (председатель совета фонда) ОАО «Российские железные дороги» (член совета директоров) ОАО «Белвнешэкономбанк» (член наблюдательного совета) ЗАО «Глобэксбанк» (заместитель председателя совета директоров) ОАО «Альфа Банк» (член совета директоров) ОАО «Гостиница «БУДАПЕШТ» (председатель совета директоров) Российско-британская торговая палата (член совета директоров)
6.	Плешаков А.В. Член наблюдательного совета	НП «Гильдия финансовых менеджеров» (президент) ОАО «Новосибирский коммерческий муниципальный банк» (член совета директоров) ОАО «Институт подготовки кадров машиностроения и приборостроения» (председатель совета директоров)
7.	Садиков А.Л. Член наблюдательного совета	ГК «Фонд содействия реформированию ЖКХ» (член наблюдательного совета)
8.	Семеняка А.Н. Генеральный директор, председатель правления, член наблюдательного	ОАО «СК АИЖК» (председатель совета директоров)

	совета	
9.	Тосунян Г.А. Член наблюдательного совета	Ассоциация российских банков (президент)
10.	Успенский А.М. Член наблюдательного совета	НП «Национальная лига управляющих» (член совета директоров)
		НП «Ассоциация по защите прав инвесторов» (член совета директоров)
11.	Векшин Л.Ф. Член правления	ОАО «АРИЖК» (генеральный директор)
		ОАО «СК АИЖК» (член совета директоров)
12.	Казакова Е.А. Член правления	ООО «Ураниборг» (супруг Казаков Александр Иванович, генеральный директор, а также участник ООО «Ураниборг»)
13.	Кольцова Н.Ю. Член правления	ОАО «СК АИЖК» (член совета директоров)
		Тревеч Инвестментс Лтд. (акционер 50%)
14.	Корякина Н.П. Член правления	ОАО «СК АИЖК» (член совета директоров)
15.	Малайчик М.В. Член правления	ОАО «СК АИЖК» (член совета директоров)
16.	Семенюк А.Г. Член правления	ОАО «СК АИЖК» (член совета директоров)
17.	Стволинский О.С. Член правления	ОАО «АРИЖК» (член совета директоров)
18.	Шелковый А.Н. Член правления	ЗАО «Импэктстехпром» (супруга Шелковая Светлана Александровна, акционер 50%)
		ООО «Эколеспром» (супруга Шелковая Светлана Александровна, участник 50%)
19.	Щеглов А.Н. Член правления	Небанковская кредитная организация ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (член наблюдательного совета)
		Некоммерческое партнерство «Фондовая биржа «Российская Торговая Система» (член наблюдательного совета)
20.	Языков А.Д. Член правления	ОАО «СК АИЖК» (генеральный директор)
		ОАО «АРИЖК» (член совета директоров)
		Ассоциация региональных банков (супруга Языкова Светлана Александровна, член правления)

Агентство в 2012 году осуществило размещение 3 выпусков облигаций серий А21, А22 и А24, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, на общую сумму 36 млрд руб. (36 млн. штук).

Во исполнение решения наблюдательного совета Агентства от 23.11.2011 г. (протокол от 25.11.2011 г. № 1) 17.01.2012 г. были выкуплены облигации Агентства серии А23 в количестве 14 млн. шт. (размещение облигаций серии А23 на сумму 14 млрд руб. было осуществлено 07.12.2011 г.. Выкуп облигаций серии А23 был

осуществлен по цене 100% от номинальной стоимости плюс накопленный купонный доход, рассчитанный за период с даты начала размещения до даты приобретения облигаций серии А23. Также 11.05.2012 г. были выкуплены облигации Агентства серии А22 в количестве 15 млн. шт. во исполнение решения наблюдательного совета Агентства от 08.02.2012 г. (протокол от 08.02.2012 г. № 04), размещение которых состоялось 29.03.2012 г.

В течение 2012 года Агентство осуществило погашение 60% номинальной стоимости облигаций серии А5 (1 320 тыс. руб.) и 40% номинальной стоимости облигаций серии А8 (2 000 000 тыс. руб.). Погашение осуществлено в порядке и сроки, установленные эмиссионными документами по облигациям серий А5 и А8.

По состоянию на 31.12.2012 г. облигаций, обеспеченных государственной гарантией Российской Федерации, находится в обращении на общую сумму 106 238 124 тыс. руб.

В состав Наблюдательного совета в 2012 году входили: И.В. Ломакин-Румянцев, В.А. Гусаков, С.М. Гуриев, И.В. Коган, Н.Н. Косов, А.В. Плешаков, Г.А. Тосунян, А.Н. Семеняка, А.М. Успенский и А.Л. Садиков. Вознаграждение за участие в работе членам наблюдательного совета выплачено в 2012 году (включая вознаграждение 2011 года) в сумме 18 912 тыс. руб. В эту сумму входит вознаграждение за участие в работе комитетов в 2011 году.

В состав комитета наблюдательного совета по стратегическому планированию в 2012 году входили: Н.Б. Косарева, И.Г. Алехина, К.Н. Апрельев, С.М. Гуриев, В.А. Гусаков, О.М. Иванов, И.В. Коган, Д.А. Глазунов, Ю.И. Кормош, Т.М. Медведева, А.В. Плешаков, А.Н. Семеняка, А.М. Успенский, А.Л. Садиков и К.А. Дорожкин. Вознаграждение за участие в работе комитета выплачено в 2012 году в сумме 788 тыс. руб.

В состав комитета наблюдательного совета по кадрам и вознаграждениям в 2012 году входили: А.М. Успенский, И.В. Беликов, А.А. Филатов, Е.А. Казакова, И.В. Ломакин-Румянцев и Г.А. Тосунян. Вознаграждение за участие в работе комитета в 2012 году выплачено в сумме 450 тыс. руб.

В состав комитета наблюдательного совета по аудиту в 2012 году входили: В.А. Гусаков, С.В. Будкин, А.И. Гурьев, Т.А. Касьянова, А.В. Плешаков, В.В. Третьяков, А.А. Филатов, О.Ю. Шишлянникова, И.В. Ломакин-Румянцев, А.Г. Семенюк и И.В. Беликов. Вознаграждение за участие в работе комитета выплачено в 2012 году в сумме 1 088 тыс. руб.

В состав коллегиального исполнительного органа в 2012 году входили: А.Н. Семеняка, М.В. Малайчик, А.Г. Семенюк, О.С. Стволинский, Е.А. Казакова, А.Д. Языков, Н.Ю. Кольцова, А.Н. Щеглов, Л.Ф. Векшин, А.Н. Шелковый, М.П. Корякина и Н.А. Созонов. Вознаграждение за участие в работе коллегиального органа в 2012 году выплачено в сумме 5 357 тыс. руб. В эту сумму включены переменная часть вознаграждения за 2010 г. в сумме 1 850 тыс. руб. и за 2011 г. в сумме 1 721 тыс. руб., сумма вознаграждения выбывшим в 2011 г. членам правления составила 1 096 тыс. руб.

В управленческий персонал Агентства входят 22 сотрудника, доходы за 2012 год составили 165 231 тыс. руб., из них зарплата – 52 197 тыс. руб., премии – 40 397 тыс. руб., отпускные – 15 945 тыс. руб., прочие выплаты – 12 078 тыс. руб., бонус за 2011 год – 39 480 тыс. руб. и материальная помощь к отпуску – 5 134 тыс. руб.

В 2012 году Агентство заключило с ОАО «АРИЖК» следующие договоры:

- договоры (5 сделок) купли-продажи закладных (ОАО «АРИЖК» – покупатель) на общую сумму 1 208 685 тыс. руб. с рассрочкой платежа до 2013 года. Задолженность ОАО «АРИЖК» по договорам купли-продажи закладных на 31.12.2012 г. составила 705 248 тыс. руб.;

- договор экспертизы от 18.07.2012 г. № 05-12/46-1. Стоимость услуг, оказываемых ОАО «АРИЖК» в соответствии с условиями договора, составляет 500 руб. за каждое исполненное поручение. Задолженность Агентства по договору экспертизы от 18.07.2012 № 05-12/46-1 на 31.12.2012 г. составила 21 тыс. руб.

Продолжают действовать:

- договор с ОАО «АРИЖК» как с агентом по сопровождению и продаже жилых помещений от 01.07.2011 г. Задолженность ОАО «АРИЖК» на 31.12.12 г. составила 7 700 тыс. руб.;
- договоры (3 сделки) купли-продажи закладных (ОАО «АИЖК» – продавец) на общую сумму 240 942 тыс. руб., заключенные в 2011 г. с рассрочкой платежа до 2018 г. Задолженность ОАО «АРИЖК» на 31.12.2012 г. составила 189 575 тыс. руб.;
- договор (1 сделка) купли-продажи закладных (ОАО «АИЖК» – продавец) на общую сумму 2 731 810 тыс. руб., заключенный в 2011 г. с рассрочкой платежа до 2028 г. Задолженность ОАО «АРИЖК» на 31.12.2012 г. составила 2 731 810 тыс. руб.;
- договоры (2 сделки) купли-продажи закладных (ОАО «АИЖК» – продавец), заключенные в 2010 г., с рассрочкой платежа до 2017 г. Задолженность ОАО «АРИЖК» на 31.12.2012 г. составила 70 663 тыс. руб.;
- продлено соглашение с ОАО «АРИЖК» о предоставлении займа от 29.10.2010 г. № 11-10/1390 на срок до 16.09.2021 г., задолженность по возврату займа на 31.12.2012 г. составила 1 232 000 тыс. руб., задолженность по процентам по займу составила 3 018 тыс. руб.;
- объем обязательств Агентства по договору поручительства от 02.07.2010 г. № 11-10/592 по неконвертируемым документарным купонным облигациям ОАО «АРИЖК» серии 01 с обязательным централизованным хранением на общую сумму 1,2 млрд руб. на 31.12.2012 г. составляет 1 848 384 тыс. руб.

С ОАО «СК АИЖК» существенных хозяйственных операций в 2012 г. не осуществлялось.

В 2012 г. продолжил действовать агентский договор с ОАО «СК АИЖК» от 12.03.2010 г. (Агентство – агент) на ведение переговоров и согласование условий размещения временно свободных денежных средств с третьими лицами для целей последующего размещения данных денежных средств на депозиты кредитных организаций. Договор заключен без ограничения срока. Стоимость услуг, оказываемых агентом в соответствии с условиями договора, составляет 1 180 руб. за каждое исполненное поручение. За отчетный период общая стоимость оказанных услуг составила 35 тыс. руб. На конец отчетного периода расчеты по данному соглашению произведены в полном объеме.

Наиболее значимыми в 2012 году были следующие операции со связанными сторонами, оказывающими существенное влияние на Агентство через третьи лица (путем участия в наблюдательных советах):

- договор о размещении депозитных сделок от 01.07.2009 г. № б/н с ОАО «Нордеа Банк». В 2012 г. на депозитных счетах размещено 8 635 000 тыс. руб. (47 размещений), возвращено 8 635 000 тыс. руб. Остаток на 31.12.2012 г. отсутствует;
- генеральное соглашение о размещении депозитных сделок от 28.10.2010 г. с ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК». В 2012 г. размещение денежных средств не производилось, возвращены ранее размещенные денежные средства в сумме 2 930 000 тыс. руб. На 31.12.2012 г. расчеты произведены в полном объеме;
- в 2012 г. ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» получил займы по программе «Стимул» в сумме 84 000 тыс. руб. на срок до 13.05.2014 г., также Банк стал правопреемником обязательств Национального Торгового Банка по договорам займов, в том числе по договору, обеспеченному залогом. По состоянию на 31.12.2012 г. сумма задолженности по займам составляет 250 788 тыс. руб. Сумма залоговых обязательств – 106 686 тыс. руб. Сроки погашения определяются в соответствии с условиями договоров;
- договор об общих условиях размещения вкладов (депозитов) в ОАО «Россельхозбанк» от 10.04.2008 г. В 2012 году размещение денежных средств не производилось, возвращено 3 981 000 тыс. руб., остаток на 31.12.2012 г. – 1 973 000 тыс. руб. Сроки размещения определяются при заключении каждой конкретной сделки;
- в соответствии с брокерским договором от 05.10.2009 г. № 091005/ю30 в 2012 г. через брокерский счет в ОАО «Россельхозбанк» производились операции по покупке/продаже ценных бумаг. По состоянию на 31.12.2012 г. остаток денежных средств на брокерском счете составил 49 176 тыс. руб.;
- генеральное соглашение о заключении депозитных сделок от 20.11.2008 г. с ОАО «Альфа Банк». В 2012 году размещено на депозитные счета 8 619 000 тыс. руб. (34 размещения), возвращено 8 119 000 тыс. руб., остаток на 31.12.2012 г. – 3 570 000 тыс. руб. Сроки размещения определяются при заключении каждой конкретной сделки;
- договор от 30.11.2011 г. № 11-11/2266 об открытии возобновляемой кредитной линии с ОАО «Сбербанк России» (Тверское отделение ОСБ 1). Согласно условиям договора открыта кредитная линия на 5 000 000 тыс. руб. В 2012 году Агентство получило денежные средства на сумму 4 353 591,7 тыс. руб. В качестве залогового обеспечения по договору переданы корпоративные облигации на сумму 4 218 224,25 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2012 г. расчеты по договору произведены в полном объеме, задолженность отсутствует. Залог возвращен залогодателю;
- договор от 10.08.2012 г. № 121327 об открытии возобновляемой кредитной линии с ОАО «Сбербанк России» (Тверское отделение ОСБ 1). Согласно условиям договора открыта кредитная линия на 20 000 000 тыс. руб. Срок возврата – 07.02.2014 г. В 2012 году Агентство получило денежные средства на сумму 6 765 000 тыс. руб. В качестве залогового обеспечения по договору переданы облигации серии А22 на сумму 8 171 400 тыс. руб.

Учетная политика Агентства

Учетная политика сформирована в соответствии с принципами, установленными Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденным приказом Минфина России от 06.10.2008 г. №106н, а именно в соответствии с:

- допущением имущественной обособленности, которое состоит в том, что активы и обязательства Агентства учитываются отдельно от активов и обязательств других юридических и физических лиц;
- допущением непрерывности деятельности Агентства, которое состоит в том, что Агентство предполагает продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке;
- допущением последовательности применения в своей практической деятельности принятой учетной политики;
- допущением временной определенности фактов хозяйственной деятельности.

В 2012 году Агентством были внесены дополнения в Положение по учетной политике Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» для целей бухгалтерского и налогового учета на 2012 год. Внесение дополнений было обусловлено введением новых правил бухгалтерского и налогового учета, введенных законодательными актами РФ в 2012 году, и произошедшими изменениями в бизнес-процессах Агентства.

Основные дополнения, вошедшие в Положение по учетной политике Агентства на 2012 год:

1. Бухгалтерский учет закладных:

- бухгалтерский учет базируется на признании закладной неэмиссионной именной ценной бумагой, составление и выдача которой в обязательном порядке сопровождаются официальными, юридически значимыми действиями органов по государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним. Закладная не является товарораспорядительной ценной бумагой. Это обусловлено тем, что на основании ее выдачи не возникает владение вещью, поскольку залогодатель остается собственником обремененного ипотекой имущества.

2. Бухгалтерский и налоговый учет ипотечных сертификатов участия:

- включение данных по доходам и расходам по ипотечным сертификатам участия в состав бухгалтерской и налоговой отчетности осуществляется на основании отчета доверительного управляющего.

3. Резервы под обесценение финансовых вложений:

- формирование резерва под обесценение финансовых вложений по закладным, по которым у Агентства есть подозрения о наличии хотя бы одного из признаков фальсификации сведений в кредитных делах, а именно сокрытие или искажение, осуществляется на основании

разработанной и утвержденной методики департамента риск-менеджмента и управления активами.

4. В бухгалтерском учете денежных эквивалентов установлены критерии признания денежных эквивалентов:

- к денежным эквивалентам в учете Агентства относятся высоколиквидные финансовые вложения, не предназначенные для инвестиций, практически не подверженные риску изменения стоимости, срок обращения (погашения) которых составляет менее трех месяцев.

5. Налоговый учет опционов:

- доходы по реализации опциона на право заключения в будущем договора займа в целях налогообложения прибыли относятся к внереализационным доходам;
- опционная премия принимается Агентством в качестве дохода при оплате покупателем опциона и не подлежит в дальнейшем возмещению.

Финансово-хозяйственная деятельность Агентства

Бухгалтерская отчетность сформирована на основе форм, утвержденных приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н.

Для обеспечения полезности информации для заинтересованных пользователей, полноты представления о финансовом положении Агентства в бухгалтерской отчетности за 2012 г. типовые формы бухгалтерской отчетности были дополнены необходимым и достаточным количеством строк. При детализации статей отчетности Агентство исходило из критерия существенности, составляющего 5% от общего итога соответствующих данных (группы соответствующих статей)

Валюта баланса на 31.12.2012 г. составила 280 058 866 тыс. руб., что на 5,7% больше, чем за предыдущий отчетный период, внеоборотные активы увеличились в 1,15 раза и составили 201 392 872 тыс. руб. Увеличение в основном произошло за счет выкупа закладных и приобретения ипотечных ценных бумаг. Оборотные активы уменьшились на 12,5% и составили 78 665 994 тыс. руб., изменение произошло в связи с сокращением объема размещаемых средств на депозитах. Собственные средства Агентства увеличились на прибыль, полученную за истекший год, и составили 122 804 406 тыс. руб. Долгосрочные обязательства Агентства уменьшились на объем корпоративных облигаций с государственной гарантией, срок погашения которых составляет менее 12 месяцев. Краткосрочные обязательства изменились в части привлеченных заемных средств.

Раскрытие информации о наличии и движении нематериальных активов Агентства

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической (первоначальной) стоимости, определяемой в соответствии с ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», утвержденным приказом Минфина России от 27.12.2007 №153н.

Переоценка стоимости нематериальных активов не производится.

Первоначальная стоимость нематериальных активов погашается линейным способом в зависимости от срока полезного использования, устанавливаемого решением специальной комиссии.

Срок полезного использования нематериального актива устанавливается исходя из ожидаемого срока использования актива, в течение которого Агентство предполагает получать экономические выгоды.

Динамика первоначальной стоимости и амортизации нематериальных активов представлена в таблице.

Наименование показателя	Период	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и убытки от обесценения
Нематериальные активы – всего, тыс. руб.	За 2012 г.	26 393	(17 390)
	За 2011 г.	24 953	(13 514)
	За 2010 г.	18 918	(12 768)

В бухгалтерском балансе нематериальные активы отражены по остаточной стоимости.

Раскрытие информации о наличии и движении основных средств

В составе основных средств учитываются активы, предназначенные для использования в основном виде деятельности Агентства, при выполнении работ, оказании услуг или для управленческих нужд в течение срока полезного использования продолжительностью свыше 12 месяцев.

К основным средствам относятся офисное оборудование и транспортные средства.

При определении состава и группировки основных средств применяется Общероссийский классификатор основных фондов, утвержденный Постановлением Государственного Комитета РФ по стандартизации, методологии и сертификации от 26.12.1994 № 359.

Амортизация основных средств для целей бухгалтерского учета начисляется линейным способом.

Основные средства отражены в бухгалтерском балансе по остаточной стоимости.

Динамика первоначальной стоимости и амортизации основных средств представлена в таблице, в тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности), всего	За 2012 г.	335 388	(275 394)
	За 2011 г.	309 544	(242 910)
В том числе машины и оборудование	За 2012 г.	173 772	(145 202)
	За 2011 г.	159 507	(133 572)

Транспортные средства	За 2012 г.	12 795	(9736)
	За 2011 г.	11 711	(7 091)
Сооружения	За 2012 г.	-	-
	За 2011 г.	1 013	(79)

В составе арендованных основных средств, находящихся за балансом, отражена стоимость арендованных офисных помещений на общую сумму 212 409 тыс. руб.

Раскрытие информации о наличии и движении финансовых вложений

Виды долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений на балансе Агентства представлены в таблице, в тыс.руб.

Наименование показателя	Период	На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная корректировка
Долгосрочные, всего	За 2012 г.	201 759 705	(511 973)
	За 2011 г.	175 394 191	(447 946)
В том числе депозиты и займы	За 2012 г.	8 915 257	-
	За 2011 г.	14 082 327	-
Ценные бумаги	За 2012 г.	53 289 217	(28 549)
	За 2011 г.	43 428 760	3 996
Закладные	За 2012 г.	139 555 231	(483 424)
	За 2011 г.	117 883 104	(451 942)
Краткосрочные, всего	За 2012 г.	61 393 966	-
	За 2011 г.	56 867 443	-
В том числе депозиты и займы	За 2012 г.	61 279 694	-
	За 2011 г.	56 746 884	-
Ценные бумаги	За 2012 г.	19	-
	За 2011 г.	-	-
Закладные	За 2012 г.	114 253	-
	за 2011 г.	120 559	-
Финансовых вложений, итого	за 2012 г.	263 153 671	(511 973)
	за 2011 г.	232 261 634	(447 946)

Финансовые вложения при принятии к учету оцениваются по фактическим затратам. В последующем финансовые вложения, по которым определяется рыночная стоимость, переоцениваются по рыночной стоимости; финансовые вложения, по которым не определяется рыночная стоимость, не переоцениваются, но тестируются на обесценение.

В 2012 г. Агентством приобретены ипотечные сертификаты участия в количестве 1 000 000 штук на сумму 1 295 381 тыс. руб. Ценные бумаги находятся в доверительном управлении.

В 2012 г. общий объем финансовых вложений в приобретенные права требования к заемщикам по закладным представлен в таблице.

Общий объем закладных в разрезе продуктов на 31.12. 2012 г., в тыс. руб.

Продукт	Всего закладных в портфеле, штук	Всего закладных в портфеле, тыс. руб.
Все продукты, в т.ч.	127 004	139 555 230 730
Стандарт +Новостройка	94 449	85 987 190 103
Реструктуризация	93	107 486 641
Военная ипотека, Стандарт	23 732	45 130 874 630
Военная ипотека, Эксперимент	205	236 002 609
Материнский капитал	8 376	7 797 236 771
Переменная ставка	138	138 571 963
Арендное жилье	2	142 644 360
Военная ипотека – ДУДС	4	7 848 678
Молодые ученые	5	7 374 975

В 2012 году создан резерв под обесценение финансовых вложений по закладным в размере 483 424 тыс. руб. В бухгалтерском балансе финансовые вложения по закладным отражены с учетом сформированного резерва под обесценение.

Иное использование финансовых вложений, в тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Финансовые вложения, находящиеся в залоге, всего	8 171 400	963 900
В том числе облигации А13	-	963 900
Облигации А22	8 171 400	-
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи), всего	1 549 708	-
В том числе сделки РЕПО	1 549 708	-

Раскрытие информации о наличии и движении запасов

Самой существенной статьей запасов являются объекты недвижимости – квартиры, дома, земельные участки, принимаемые на баланс в качестве товаров для перепродажи. По состоянию на 31.12.2011 г. учетная стоимость составила 1 580 169 тыс. руб., на 31.12.2012 г. – 1 917 873 тыс. руб. На основании данных инвентаризации и заключения об оценке текущей рыночной цены от независимых оценщиков сформирован резерв под снижение стоимости товарно-материальных ценностей в размере 163 173 тыс. руб.

В бухгалтерском балансе стоимость товарно-материальных ценностей отражена с учетом этого резерва.

Раскрытие информации о наличии и движении дебиторской и кредиторской задолженности

Дебиторская и кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском учете и отчетности в соответствии с условиями заключенных договоров.

Сравнительное движение дебиторской задолженности за периоды 2011-2012г.г., в тыс. руб.

Наименование показателя	Период	На конец периода	
		величина, учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность, всего	За 2012 г.	3 327 360	-
	За 2011 г.	3 322 571	-
В том числе расчеты с покупателями и заказчиками	За 2012 г.	2 992 048	-
	За 2011 г.	3 045 013	-
Задолженность по платежам заемщиков	За 2012 г.	335 312	-
	За 2011 г.	277 558	-
Краткосрочная дебиторская задолженность, всего	За 2012 г.	12 230 807	(3 324 710)
	За 2011 г.	8 452 963	(2 181 800)
В том числе расчеты с покупателями и заказчиками	За 2012 г.	841 650	-
	За 2011 г.	44 751	-
Авансы выданные	За 2012 г.	376 762	-
	За 2011 г.	105 778	-
Прочая	За 2012 г.	7 283 800	(3 324 710)
	За 2011 г.	4 176 867	(2 181 800)
Задолженность по платежам заемщиков	За 2012 г.	3 708 504	-
	За 2011 г.	4 007 342	-
Расчеты по налогам и сборам	За 2012 г.	20 091	-
	За 2011 г.	28 729	-
Итого	За 2012 г.	15 558 167	(3 324 710)
	За 2011 г.	11 775 534	(2 181 800)

Просроченная дебиторская задолженность в сумме 7 175 924 тыс. руб. состоит из необеспеченной задолженности в сумме 3 324 710 тыс. руб. и задолженности по пеням и штрафам по судебным решениям в сумме 3 851 215 тыс. руб. Резерв по сомнительным долгам формируется на основе необеспеченной залогом задолженности исходя из текущих поступлений в погашение задолженности, в то время как просроченная задолженность по штрафам и пеням обеспечена залогом в силу законодательства об ипотеке

Резерв по сомнительным долгам создан на основе анализа расчетов с заемщиками с отнесением суммы резерва на финансовые результаты в составе прочих расходов. Резерв по сомнительным долгам сформирован из необеспеченной залогом задолженности заемщиков, в 2012 году величина резерва составила 3 324 710 тыс. руб. Увеличение объема сомнительной и просроченной дебиторской задолженности обусловлено тем, что основная доля проблемных активов на балансе Агентства сформирована в период до 2009 года, когда Агентство решало

задачу повышения доступности ипотеки на всей территории страны, в том числе в небольших и малых населенных пунктах, а также в период финансового кризиса 2008–2009 годов, когда резко снизилась платежеспособность заемщиков. Данные факторы обусловили увеличение просроченной дебиторской задолженности, в состав которой входят необеспеченная задолженность заемщиков, оставшаяся после обращения взыскания на предмет залога и принятия имущества на баланс Агентства, а также пени и штрафы по судебным решениям.

В отчетности дебиторская задолженность отражается с учетом сформированного резерва по сомнительным долгам.

Сравнительное движение кредиторской задолженности за периоды 2011-2012г.г.
тыс. руб.

Наименование показателя	Период	Остаток на начало периода	Остаток на конец периода
Долгосрочная кредиторская задолженность, всего	За 2012 г.	139 238 124	134 238 124
	За 2011 г.	72 948 124	139 238 124
В том числе Кредиты	За 2012 г.	40 000 000	40 000 000
	За 2011 г.	3 000 000	40 000 000
Займы	За 2012 г.	99 238 124	94 238 124
	За 2011 г.	69 948 124	99 238 124
Краткосрочная кредиторская задолженность, всего	За 2012 г.	8 137 831	22 829 827
	За 2011 г.	5 637 942	8 137 831
В том числе расчеты с поставщиками и подрядчиками	За 2012 г.	191 535	221 300
	За 2011 г.	164 929	191 535
Авансы полученные	За 2012 г.	39 937	37 601
	За 2011 г.	18 353	39 937
Расчеты по налогам и взносам	За 2012 г.	77 235	100 706
	За 2011 г.	13 001	77 235
Кредиты	За 2012 г.	929 018	8 000 681
	За 2011 г.	2 092 309	929 018
Займы	За 2012 г.	5 323 608	13 187 814
	За 2011 г.	2 456 100	5 323 608
Расчеты с инвесторами по закладным	За 2012 г.	1 095 979	1 124 534
	За 2011 г.	687 416	1 095 979
Прочие кредиторы	За 2012 г.	101 923	152 626
	За 2011 г.	100 206	101 923
Расчеты с поставщиками закладных	За 2012 г.	378 596	4 564
	За 2011 г.	104 524	378 596
Задолженность перед персоналом	За 2012 г.	-	-
	За 2011 г.	1 104	-
Итого	За 2012 г.	147 375 955	157 067 951
	За 2011 г.	78 586 066	147 375 955

В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в части раскрытия информации о дебиторской и кредиторской задолженности

данные представлены с учетом поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде задолженности.

Раскрытие информации по долговым обязательствам

По состоянию на 31.12.2012г. в обращении находилось 18 облигационных займов Агентства серий А6–А24.

Информация по облигационным займам представлена в таблице.

Серия	Дата выпуска	Дата погашения обязательств	Процент погашения номинальной стоимости в соответствии с условиями эмиссии, %	Остаток задолженности на 31.12.2012 г. (без учета накопленного купонного дохода), тыс. руб.
A6	06.12.2005			2 000 000
		15.07.2013	40	
		15.07.2014	40	
A7	04.10.2006			4 000 000
		15.10.2013	50	
		15.07.2015	25	
		15.07.2016	25	
A8	04.10.2006			3 000 000
		15.03.2014	30	
		15.06.2017	15	
		15.06.2018	15	
A9	08.02.2007			5 000 000
		15.02.2013	40	
		15.02.2015	20	
		15.02.2016	20	
		15.02.2017	20	
A10	11.12.2007			6 000 000
		15.11.2014	50	
		15.11.2016	25	
		15.11.2018	25	
A11	31.01.2008			10 000 000
		15.09.2015	30	
		15.09.2016	20	
		15.09.2017	20	
		15.09.2018	10	
		15.09.2019	10	
		15.09.2020	10	
A12	27.08.2009	15.12.2013	100	7 000 000
A13	27.08.2009	15.04.2018	100	3 900 001
A14	27.08.2009	15.05.2023	100	3 850 001
A15	27.08.2009	15.09.2028	100	5 978 122
A16	30.06.2010			10 000 000

Серия	Дата выпуска	Дата погашения обязательств	Процент погашения номинальной стоимости в соответствии с условиями эмиссии, %	Остаток задолженности на 31.12.2012 г. (без учета накопленного купонного дохода), тыс. руб.
		15.09.2017	40	
		15.09.2019	35	
		15.09.2020	15	
		15.09.2021	10	
A17	09.02.2011			8 000 000
		15.04.2019	40	
		15.04.2020	25	
		15.04.2021	20	
		15.04.2022	15	
A18	05.04.2011			7 000 000
		15.07.2020	30	
		15.07.2021	20	
		15.07.2022	20	
		15.07.2023	30	
A19	19.04.2011			6 000 000
		15.11.2021	20	
		15.11.2022	20	
		15.11.2023	20	
		15.11.2024	40	
A20	28.12.2010			3 510 000
		15.12.2025	40	
		15.12.2026	30	
		15.12.2027	30	
A23	07.12.2011			0
		15.12.2017	10	
		15.12.2018	20	
		15.12.2021	20	
		15.12.2022	10	
		15.12.2023	10	
		15.12.2025	10	
		15.12.2026	5	
		15.12.2027	5	
		15.12.2028	5	
		15.12.2029	5	
A21	09.04.2012			15 000 000
		15.02.2014	20	
		15.02.2015	20	
		15.02.2016	15	
		15.02.2017	15	
		15.02.2019	15	
		15.02.2020	15	

Серия	Дата выпуска	Дата погашения обязательств	Процент погашения номинальной стоимости в соответствии с условиями эмиссии, %	Остаток задолженности на 31.12.2012 г. (без учета накопленного купонного дохода), тыс. руб.
A22	29.03.2012			0
		15.07.2016	15	
		15.07.2017	15	
		15.07.2019	20	
		15.07.2020	20	
		15.07.2021	10	
		15.07.2022	10	
		15.07.2024	10	
A24	05.12.2012			6 000 000
		01.11.2021	50	
		01.11.2022	50	
Итого:				106 238 124

Кредитные обязательства Агентства по состоянию на 31.12.2012 г. состоят из следующих видов обязательств:

долгосрочные:

- кредитное соглашение от 21.04.2010 с Внешэкономбанком о предоставлении кредитной линии на 40 000 000 тыс. руб. Срок погашения кредита – 01.06.2020 г. Остаток основного долга на 31.12.2012 составляет 40 000 000 тыс. руб.;

краткосрочные:

- договор от 10.08.2012 г. № 121327 об открытии возобновляемой кредитной линии с ОАО «Сбербанк России» (Тверское отделение ОСБ 1). Кредитная линия открыта на 20 000 000 тыс. руб. Срок погашения – 07.02.2014 г. Остаток основного долга на 31.12.2012 г. – 6 765 000 тыс. руб. В качестве залогового обеспечения по договору переданы облигации серии A22 на сумму 8 171 400 тыс. руб.

Задолженность по кредитам и займам отражается в бухгалтерском учете и отчетности в соответствии с условиями заключенных договоров. Кредитные ресурсы, привлеченные в 2012 году, были направлены на финансирование основного вида деятельности Агентства. В бухгалтерской отчетности по состоянию на 31.12.2012 г. задолженность по кредитам и займам отражена с учетом начисленных процентов.

Раскрытие информации по оценочным обязательствам

Агентство отражает в бухгалтерском учете оценочные обязательства в соответствии с ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». Оценочное обязательство признается в бухгалтерском учете Агентства как величина расходов.

Оценочные обязательства по начислениям резерва по обязательствам выплаты премий рассчитываются на основании положения об оплате труда и материальном стимулировании работников ОАО «АИЖК». Оценочное обязательство в связи с обязанностью предоставления ежегодного отпуска представляет собой величину, необходимую непосредственно для исполнения (погашения) обязательства по состоянию на отчетную дату. Величина оценочного обязательства оценивается исходя из среднедневного заработка сотрудников по состоянию на конец отчетного периода, по вновь прибывшим сотрудникам в расчет берется оклад. Расчет резерва ведется по каждому сотруднику.

При признании оценочного обязательства по оплате отпусков в расчет включаются обязательства Агентства по страховым взносам, которые приведут к уменьшению экономических выгод организации в случае наступления события в виде предоставления отпуска работнику или выплаты компенсации за неиспользованный отпуск, т.е. с потенциальных сумм отпускных, включенных в расчет оценочного обязательства.

Агентство отражает оценочные обязательства в отчетности как краткосрочные.

Оценочные обязательства по состоянию на 31.12.2012 г.:

Наименование показателя	тыс. руб.
Оценочные обязательства, всего	185 949
В том числе:	
резерв на взносы по обязательствам страхования от несчастных случаев	218
резерв на оплату отпусков	31 622
резерв на премию	112 209
резерв на страховые взносы	41 901

Раскрытие информации о полученных и выданных обеспечениях

Право залога на имущество, обремененное ипотекой, которое переходит к Агентству при приобретении закладных, составляет на 31.12.2012 г. 258 753 037 тыс. руб.

Государственные гарантии Российской Федерации по облигациям Агентства предоставляются Министерством финансов Российской Федерации в объеме, предусмотренном федеральным законом о федеральном бюджете на соответствующий год с момента регистрации выпуска ценных бумаг. Государственные гарантии по облигациям Агентства выдаются в обеспечение надлежащего исполнения им обязательств по погашению соответствующих облигаций.

В состав полученных Агентством обеспечений входит ипотечное покрытие по ипотечным ценным бумагам. Размер такого обеспечения определяется для каждого выпуска облигаций с ипотечным покрытием путем умножения объема ипотечного покрытия (по остатку основного долга) на долю облигаций, находящихся на балансе Агентства, в общем объеме эмиссии облигаций, обеспеченных данным ипотечным покрытием.

В составе обеспечений обязательств и платежей выданных отражаются обязательства Агентства перед ипотечными агентами.

Обязательства полученные и выданные, в тыс. руб.

Наименование показателя	На 31 декабря 2012 г.
Полученные, всего	517 606 490
В том числе:	
зalog в виде недвижимости	258 753 037
государственные гарантии	162 500 000
прочее	96 353 453
Выданные, всего	19 343 947
В том числе:	
договоры поручительства	19 343 947

Отчет о финансовых результатах и отчет об изменении капитала

Процентные доходы по закладным за 2012 год составили 14 004 452 тыс. руб. и по сравнению с 2011 г. увеличились в 1,11 раза – на 1 435 968 тыс. руб. Расходы по деятельности Агентства увеличились в 1,12 раза и составили 4 067 182 тыс. руб., прибыль от основной деятельности составила 10 215 875 тыс. руб., что в 1,07 раза превышает прибыль прошлого года.

Проценты к получению составили 10 674 147 тыс. руб., что в 1,58 раза превышает уровень 2011 г. Проценты к уплате составили 11 531 164 тыс. руб., что в 1,42 раза превышает уровень 2011 г. Увеличение доли процентов к уплате вызвано повышением стоимости привлеченных заемных средств на рынке кредитования и увеличением объема привлеченных заемных средств, в том числе за счет размещения собственных облигационных займов.

Сумма прочих доходов за 2012 г. составила 23 077 425 тыс. руб. Прочие доходы увеличились за счет восстановления неиспользованных резервов 2011 г. на общую сумму 2 409 748 тыс. руб. Объем продаж ценных бумаг увеличился до 19 377 757 тыс. руб. по сравнению с 279 975 тыс. руб. в 2011 г.

Прочие расходы за 2012 год составили 23 650 573 тыс. руб., в том числе стоимость ценных бумаг составила 19 130 729 тыс. руб. и резерв по сомнительным долгам – 3 324 710 тыс. руб.

Чистая прибыль за 2012 год составила 6 973 844 тыс. руб.

Текущий налог на прибыль составил 1 825 822 тыс. руб.

В соответствии с ПБУ 18/02 за 2012 год условный расход по ставке 20% составил 991 733 тыс. руб., отложенные налоговые активы – 111 113 тыс. руб., погашение отложенных налоговых активов – 96 606 тыс. руб., отложенные налоговые обязательства – 536 тыс. руб., погашение отложенных налоговых обязательств – 1 тыс. руб., постоянное налоговое обязательство – 768 841 тыс. руб., постоянный налоговый актив – 522 780 тыс. руб. В бухгалтерском балансе Агентства отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль отражаются развернуто в качестве внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

По строке 2460 Отчета о финансовых результатах «Прочее» отражены причитающиеся и уплаченные штрафные налоговые санкции в сумме 16 тыс. руб.

Базовая прибыль на одну акцию равна разводненной прибыли и составила за 2012 год 182,39 руб., за 2011 год – 138,86 руб.

Дивиденды выплачиваются по итогам календарного года. В 2012 году выплачивались дивиденды за 2011 год в сумме 1 293 081 тыс. руб.

В 2012 году соответствии с общим собранием акционеров (распоряжение от 22.11.2011г. № 2881-р) произведено распределение чистой прибыли Агентства. По состоянию на 31.12.2012 г. величина образованных фондов Агентства составила:

- 1 204 303 тыс. руб. – резервный фонд;
- 8 510 694 тыс. руб. – фонд покрытия рисков;
- 9 525 641 тыс. руб. – фонд развития;
- 999 925 тыс. руб. – социальный фонд.

Корректировок капитала и нераспределенной прибыли в связи с изменением Положения Агентства по учетной политике для целей бухгалтерского и налогового учета за 2012 г. не производилось.

Отчет о движении денежных средств

На основании требований ПБУ 23/2011 денежные потоки в виде НДС в составе поступлений от покупателей, платежей поставщиков и платежей в бюджетную систему РФ отражены свернуто.

Остаток средств по статье «Денежные средства и денежные эквиваленты» на начало отчетного периода не совпадает со строкой «Остаток на конец отчетного периода» за 2011 год из-за того, что операции по размещению временно свободных денежных средств на депозитах в банках определялись Агентством как финансовые вложения, и, соответственно, в отчете о движении денежных средств данные операции отражены в составе инвестиционной деятельности. В 2012 г. в составе денежных эквивалентов отражены депозиты со сроком погашения до 3 месяцев. При составлении отчета о движении денежных средств информация о вложениях средств в депозиты и возврате депозитов отражена развернуто за 2010 г. и 2011 г.

Поступления и выбытия денежных средств по текущей деятельности в части потоков по договорам сопровождения залладных характеризуют не столько деятельность Агентства, сколько деятельность контрагентов. В связи с этим данные потоки в отчете о движении денежных средств за 2012 и 2011 годы показаны свернуто.

Денежные средства, которые Агентство может дополнительно привлечь в хозяйственный оборот – это средства по договору об открытии возобновляемой кредитной линии от 10.08.2012 № 121327 с ОАО «Сбербанк России» (Тверское отделение ОСБ 1) на 20 000 000 000 (Двадцать миллиардов) руб. Из данной кредитной линии использовано 6 765 000 000 (Шесть миллиардов семьсот шестьдесят пять миллионов) руб. Действие данного договора распространяется на период с 10 августа 2012 г. по 07 февраля 2014 г.

Раскрытие информации об условных активах и обязательствах

Информация об условных активах и обязательствах раскрывается по их однородным группам.

Условные активы и обязательства по состоянию на 31.12.2012 г.

Суд	Истец	Ответчик	Предмет иска	Сумма иска (тыс. руб.)
Арбитражный суд г. Москвы	Агентство	ЗАО «Ипотечный Кредитный Альянс»	О взыскании долга по договору и штрафа по соглашению	2 788
Арбитражный суд г. Москвы	Агентство	РНКО «Инновационный расчетный центр»	О взыскании неосновательного обогащения	1 636
Арбитражный суд Курганской области	Агентство	УФАС по Курганской области	О признании решения и предписания УФАС от 08.10.2012 незаконными	Курганским УФАС в отношении Агентства вынесено решение о признании ряда пунктов Стандартов процедур выдачи, рефинансирования и сопровождения кредитов (займов), утвержденных в Агентстве (далее – Стандарты), не соответствующими антимонопольному законодательству и выдано предписание об исключении из Стандартов соответствующих пунктов. Агентством в Арбитражный суд Курганской области подано заявление о признании незаконными данные решения и предписания Курганского УФАС. Заявление Агентства подано в порядке, указанном в главе 24 АПК РФ

Кроме того, в арбитражных судах рассматриваются дела по банкротству заемщиков Агентства в качестве индивидуальных предпринимателей. Общие претензии Агентства к заемщикам - индивидуальным предпринимателям, находящимся в стадии банкротства, составляют 37 425 тыс. руб.

Агентством заключены соглашения об оказании целевой финансовой помощи эмитентам облигаций – ипотечным агентам на общую сумму 5 023 717 тыс. руб. Данные соглашения не являются поручительством и не могут рассматриваться в качестве выданного обеспечения. Агентство соглашается оказывать эмитенту помощь в размере и на условиях данного соглашения при наступлении определенных событий в финансово-хозяйственной деятельности эмитентов. Согласно статье 361 Гражданского кодекса Российской Федерации по договору поручительства поручитель обязывается перед кредитором другого лица отвечать за исполнение последним его обязательства полностью или в части. В отличие от договоров поручительства в соглашениях об оказании целевой финансовой помощи, обязательств перед третьими лицами не возникает. Соглашение может выступать в качестве оценочного обязательства под условием. При высокой вероятности наступления событий по выплате денежных средств в случае ухудшения финансового положения эмитента исполнение данных

обязательств будет отражено в качестве балансовых обязательств, подразумевающих оценку вероятности уменьшения актива Агентства.

Агентством выданы безотзывные оферты, в соответствии с условиями которых приняты обязательства по приобретению облигаций. Данные обязательства носят потенциальный характер. При наступлении даты исполнения оферты Агентство приобретает активы в виде ценных бумаг. Текущий размер оферт формируется на основе цены, равной непогашенному остатку номинальной стоимости облигации плюс накопленный купонный доход, и составляет по состоянию на 31.12.2012 г. - 17 525 318 тыс. руб.

Изменения потенциальных долговых обязательств Агентства анализируются на постоянной основе. По состоянию на 31.12.2012 г. уменьшение экономических выгод Агентства вследствие возникновения условных обязательств является маловероятным.

В соответствии с пунктом 20 Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденного приказом Минфина России от 06.10.2008 г. № 106н, Агентство информирует, что при подготовке бухгалтерской отчетности не имелось значительной неопределенности в отношении событий и условий, которые могли породить существенные сомнения в применимости допущения непрерывности деятельности.

Генеральный директор

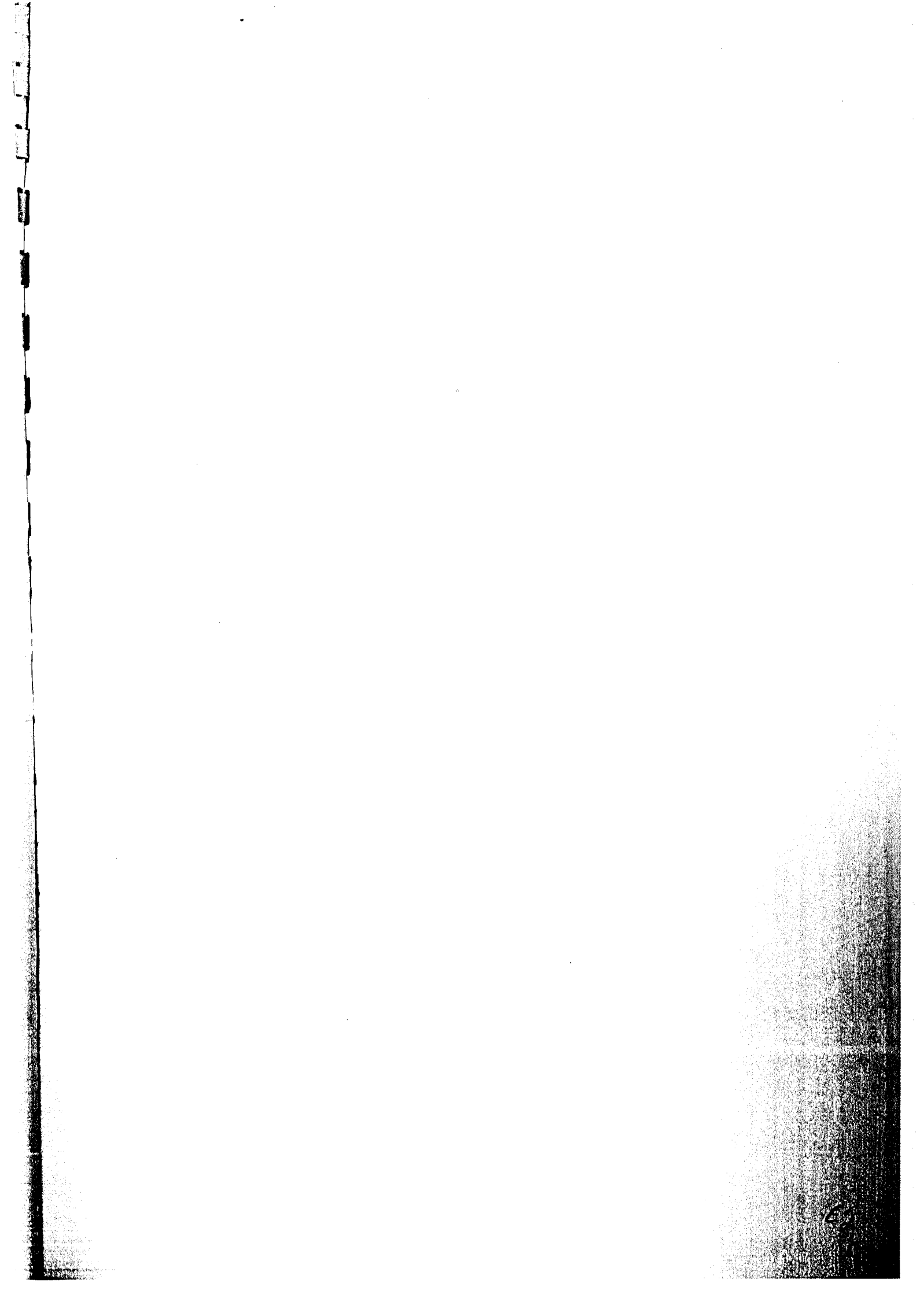
Главный бухгалтер

А.Н. Семеняка

Ю.Г. Абросимова



ПРИЛОЖЕНИЕ
К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ
РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА



Пронумеровано, пронумеровано
и скреплено печатью ⁰²

ООО «ФинЭкспертиза»

Начальник отдела И.В. Чиркова
Действующая Доверенности
0310112 от 31.01.12 вступает до 30.06.15
" 03 20 15



Бухгалтерский баланс
на 30 сентября 2013 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710001		
			30	09	2013
Организация	Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	по ОКПО	47247771		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7729355614		
Вид экономической деятельности	Рефинансирование ипотечных кредитов	по ОКВЭД	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Открытое акционерное общество / федеральная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	47	12	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес)	117418, Москва г, Новочеремушкинская ул, дом № 69				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	10 126	9 003	11 439
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	96 368	59 994	66 633
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	219 319 947	201 247 731	174 946 245
	в том числе:				
	закладные	1171	138 686 720	139 071 806	117 431 162
	ценные бумаги	1172	59 374 682	46 760 668	36 932 756
	депозиты	1173	-	-	8 548 000
	акции	1174	7 999 450	6 500 000	6 500 000
	займы	1175	13 259 095	8 915 257	5 534 327
	Отложенные налоговые активы	1180	188 067	61 294	46 787
	Прочие внеоборотные активы	1190	31 460	14 850	23 951
	Итого по разделу I	1100	219 645 968	201 392 872	175 095 055
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	1 755 755	1 776 776	1 363 686
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 691	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	17 203 326	12 233 457	9 593 734
	в том числе:				
	долгосрочная дебиторская задолженность	1231	3 232 203	3 327 360	3 322 571
	долгосрочная дебиторская задолженность покупателей	1232	2 884 474	2 992 048	3 045 013
	долгосрочная дебиторская задолженность по платежам заемщиков	1233	347 729	335 312	277 558
	в том числе краткосрочная задолженность	1234	13 971 123	8 906 097	6 271 163
	расчеты по платежам заемщиков	1235	3 932 974	3 708 504	4 007 342
	поставщики и подрядчики	1236	590 363	376 762	105 778
	покупатели и инвесторы	1237	7 062 149	841 650	134 247
	налоги и сборы	1238	18 237	20 091	28 729
	прочие дебиторы	1239	2 367 400	3 959 090	1 995 067
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	45 887 785	61 393 966	56 867 443
	в том числе:				
	закладные	1241	339 146	114 253	120 559
	депозиты	1242	30 630 000	33 598 000	46 510 000

	займы	1243	14 918 612	27 681 694	10 236 884
	ценные бумаги	1244	27	19	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	21 894 678	3 235 915	22 040 646
	в том числе:				
	депозиты до 3-е месяцев	1251	18 572 000	1 250 000	21 140 000
	Прочие оборотные активы	1260	45 979	25 880	41 854
	Итого по разделу II	1200	86 789 214	78 665 994	89 907 363
	БАЛАНС	1600	306 435 182	280 058 866	265 002 418

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	95 590 000	95 590 000	95 590 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1 552 995	1 204 303	945 686
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	30 111 050	26 010 103	20 900 520
	Итого по разделу III	1300	127 254 045	122 804 406	117 436 206
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	160 138 124	134 238 124	139 238 124
	в том числе:				
	облигационные займы	1411	99 738 124	94 238 124	99 238 124
	кредиты	1412	45 400 000	40 000 000	40 000 000
	международный заем	1413	15 000 000	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	144 610	560	24
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	160 282 734	134 238 684	139 238 148
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	16 633 297	21 188 495	6 252 626
	в том числе:				
	облигационные займы	1511	16 457 730	13 187 814	5 323 608
	кредиты	1512	23 796	8 000 681	929 018
	международный заем	1513	151 771	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	2 147 635	1 641 332	1 885 205
	в том числе:				
	поставщики и подрядчики	1521	235 216	221 300	191 535
	задолженность перед персоналом	1522	62 589	-	-
	задолженность по налогам и сборам	1523	108 481	100 706	77 235
	расчеты с инвесторами по закладным	1524	1 315 018	1 124 534	1 095 979
	авансы полученные	1525	58 485	37 601	39 937
	поставщики закладных	1526	207 729	4 564	378 596
	прочие кредиторы	1527	160 117	152 627	101 923
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	117 471	185 949	190 233
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	18 898 403	23 015 776	8 328 064
	БАЛАНС	1700	306 435 182	280 058 866	265 002 418



Руководитель

(подпись)

Семянка Александр
Николаевич

(расшифровка подписи)

30 октября 2013 г.

**Отчет о финансовых результатах
за Январь - Сентябрь 2013г.**

		Дата (число, месяц, год)	Коды		
		Форма по ОКУД	0710002		
		Дата (число, месяц, год)	30	09	2013
Организация	Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	по ОКПО	47247771		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7729355614		
Вид экономической деятельности	Рефинансирование ипотечных кредитов	по ОКВЭД	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Открытое акционерное общество / федеральная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	47	12	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Сентябрь 2013г.	За Январь - Сентябрь 2012г.
	Выручка	2110	35 725 159	32 253 741
	в том числе:			
	проценты по закладным		11 681 988	10 249 867
	выручка за закладные		22 591 993	20 943 055
	выручка от прочей деятельности		1 451 178	1 060 819
	Себестоимость продаж	2120	(23 555 448)	(21 884 928)
	в том числе:			
	стоимость закладных		(22 780 952)	(21 380 135)
	прочее		(774 496)	(504 793)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	12 169 711	10 368 813
	Коммерческие расходы	2210	(70 686)	(86 180)
	Управленческие расходы	2220	(2 905 380)	(2 806 184)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	9 193 645	7 476 449
	Доходы от участия в других организациях	2310	93 953	-
	Проценты к получению	2320	8 596 928	8 019 187
	Проценты к уплате	2330	(9 862 326)	(8 573 528)
	Прочие доходы	2340	15 758 082	20 508 960
	в том числе:			
	восстановление резервов	2341	87 256	229 835
	штрафы, пени за нарушение условий договоров	2342	478 991	599 489
	выручка от продажи ценных бумаг	2343	14 656 771	19 362 642
	страховые выплаты	2344	132 688	106 854
	прочее	2345	402 376	210 140
	Прочие расходы	2350	(15 883 904)	(19 893 354)
	в том числе:			
	резерв по сомнительным долгам	2351	(671 795)	-
	резерв под обесценение закладных	2352	(172 261)	-
	резерв под обесценение ТМЦ	2353	-	-
	стоимость облигаций	2354	(14 441 193)	(19 115 779)
	страховые выплаты	2355	(132 510)	(105 928)
	расходы по выпуску облигаций	2356	(13 310)	(10 059)
	переоценка по ЦБ	2357	(15 739)	(36 768)
	расходы по продаже облигаций	2358	(173 460)	(230 839)
	прочие расходы	2359	(263 636)	(393 981)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7 896 378	7 537 714
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 425 434)	(1 356 470)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(65 991)	6 595
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(144 051)	(18 048)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	126 773	15 437
	Прочее	2460	(53)	(17)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	6 453 613	6 178 616

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Сентябрь 2013г.	За Январь - Сентябрь 2012г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	6 453 613	6 178 616
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Руководитель

(подпись)

Семянка Александр
Николаевич

(расшифровка подписи)

30 октября 2013 г.

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

Консолидированная финансовая отчетность
за 2010 год

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Консолидированный отчет о совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Основа подготовки отчетности	6
3	Основные принципы учетной политики	6
4	Существенные учетные суждения и оценки	21
5	Переклассификации	22
6	Информация по сегментам	23
7	Убыток от первоначального признания залладных и стабилизационных займов	25
8	Комиссионные расходы	25
9	Прочие доходы	25
10	Общехозяйственные и административные расходы	25
11	Расход по налогу на прибыль	26
12	Денежные средства и их эквиваленты	27
13	Средства в кредитных учреждениях	27
14	Недвижимость для продажи	28
15	Залладные	28
16	Стабилизационные займы	30
17	Займы, выданные банкам	30
18	Инвестиции, удерживаемые до погашения	30
19	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	30
20	Прочие активы	31
21	Основные средства и нематериальные активы	31
22	Облигации выпущенные	32
23	Кредиты банков	34
24	Прочие заемные средства	34
25	Прочие обязательства	35
26	Акционерный капитал	35
27	Управление финансовыми рисками	36
28	Аренда	47
29	Договорные и условные обязательства	48
30	Операции со связанными сторонами	49
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов	50
32	Анализ сроков погашения активов и обязательств	51
33	События, произошедшие после отчетной даты	54

Заключение независимых аудиторов

Наблюдательному Совету
Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному
жилищному кредитованию» (ОАО «АИЖК»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



31 мая 2011 г.

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	2010 год	2009 год
Процентные доходы			
- средства в кредитных учреждениях		4 002 613	6 745 722
- залладные		13 927 068	10 444 277
- стабилизационные займы выданные		354 268	23 790
- займы, выданные банкам		73 935	470
- инвестиционные ценные бумаги		505 286	13 610
		18 863 170	17 227 869
Процентные расходы			
- облигации выпущенные		(5 715 274)	(4 316 931)
- финансирование, обеспеченное залладными		-	(141 571)
- кредиты банков		(198 391)	(613 048)
		(5 913 665)	(5 071 550)
Чистые процентные доходы		12 949 505	12 156 319
Восстановление (создание) резерва под обесценение залладных			
	15	1 639 498	(4 681 213)
Создание резерва под обесценение стабилизационных займов			
	16	(173 838)	(473 004)
Восстановление резерва под возможные потери по финансовым гарантиям			
		10 556	2 967
Итого восстановление (создание) резерва под обесценение		1 476 216	(5 151 250)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение		14 425 721	7 005 069
Комиссионные расходы			
	8	(1 814 911)	(1 193 157)
Убыток от первоначального признания залладных и стабилизационных займов выданных			
	7	(1 075 475)	-
Прочие доходы			
	9	264 990	276 425
Операционные доходы		11 800 325	6 088 337
Общехозяйственные и административные расходы			
	10	(2 198 143)	(1 443 322)
Прибыль до налогообложения		9 602 182	4 645 015
Расход по налогу на прибыль			
	11	(2 343 566)	(883 931)
Чистая прибыль		7 258 616	3 761 084
Прочий совокупный доход			
Нереализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов			
		(1 739)	-
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		(1 739)	-
Итого совокупный доход за год		7 256 877	3 761 084
Приходящийся на:			
- акционеров Агентства		7 256 866	3 761 084
- неконтрольные доли участия		11	-

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 1 по 54, была одобрена к выпуску 31 мая 2011 года.

Семеняка А.Н.

Генеральный директор

Абросимова Ю.Г.

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 5-54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2010 г.**
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2010 год	2009 год (скорректированные данные)	2008 год (скорректированные данные)
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	12	9 464 820	14 951 472	8 109 222
Средства в кредитных учреждениях	13	44 219 712	49 817 180	46 378 132
Закладные	15	131 905 203	91 611 572	76 635 523
Стабилизационные займы выданные	16	1 197 678	315 335	–
Займы, выданные банкам	17	3 295 626	23 301	–
Инвестиционные ценные бумаги:				
- имеющиеся в наличии для продажи	19	1 363 998	–	–
- удерживаемые до погашения	18	3 425 812	3 424 610	–
Недвижимость для продажи	14	602 296	–	–
Основные средства и нематериальные активы	21	223 090	255 261	276 502
Инвестиционная недвижимость		–	68 924	–
Требования по текущему налогу на прибыль		–	6 290	7 341
Требования по отложенному налогу на прибыль	11	1 570 974	1 587 633	450 432
Прочие активы	20	189 119	162 072	251 149
Итого активы		197 458 328	162 223 650	132 108 301
Обязательства				
Облигации выпущенные	22	84 075 257	59 208 100	44 620 359
Финансирование, обеспеченное залладными		–	–	2 737 655
Кредиты банков	23	2 092 309	2 612 715	8 183 351
Прочие заемные средства	24	2 762 550	–	–
Обязательства по текущему налогу на прибыль		62 102	61 888	–
Прочие обязательства	25	1 608 238	333 445	320 523
Итого обязательства		90 600 456	62 216 148	55 861 888
Собственные средства				
Акционерный капитал	26	95 859 543	95 859 543	14 359 543
Оплаченный, но не зарегистрированный акционерный капитал		–	–	60 000 000
Эмиссионный доход		–	–	1 500 000
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(1 739)	–	–
Нераспределенная прибыль		10 999 502	4 147 954	386 870
Итого собственные средства, приходящиеся на акционеров Материнской компании		106 857 306	100 007 497	76 246 413
Неконтрольные доли участия		566	5	–
Итого собственные средства		106 857 872	100 007 502	76 246 413
Итого обязательства и собственные средства		197 458 328	162 223 650	132 108 301

Прилагаемые примечания на стр. 5-54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
(в тысячах российских рублей)**

	<i>Примечания</i>	2010 год	2009 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		16 092 276	16 220 515
Проценты выплаченные		(5 946 469)	(4 034 013)
Комиссии выплаченные		(1 814 911)	(1 193 157)
Прочие доходы полученные		264 990	276 425
Общехозяйственные и административные расходы уплаченные		(1 938 216)	(1 344 917)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		6 657 670	9 924 853
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных учреждениях		5 597 468	(2 309 378)
Закладные		(35 418 614)	(19 731 796)
Стабилизационные займы выданные		(1 734 027)	(788 339)
Займы, выданные банкам		(3 272 942)	(23 301)
Прочие активы		(40 275)	(10 700)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		360 692	17 329
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(27 850 028)	(12 921 332)
Уплаченный налог на прибыль		(2 320 402)	(1 958 193)
Чистое поступление /(расходование) денежных средств от операционной деятельности		(30 170 430)	(14 879 525)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретения инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(1 365 735)	(3 411 000)
Приобретения инвестиций, удерживаемых до срока погашения		-	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(102 000)	(144 834)
Продажа основных средств и нематериальных активов		7 768	35 697
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 459 967)	(3 520 137)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Облигации выпущенные		26 470 252	13 479 567
Облигации погашенные		(2 400 000)	
Кредиты банков погашенные		(520 000)	(5 500 000)
Прочие заемные средства полученные		3 000 000	-
Акции выпущенные		550	20 000 000
Финансирование, обеспеченное залладными, погашенное		-	(2 737 655)
Дивиденды выплаченные		(407 057)	-
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		26 143 745	25 241 912
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(5 486 652)	6 842 250
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (скорректированные данные)	12	14 951 472	8 109 222
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (скорректированные данные)	12	9 464 820	14 951 472

Прилагаемые примечания на стр. 5-54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств
за год, закончившийся по 31 декабря 2010 года**
(в тысячах российских рублей)

	<i>Приходится на акционеров Материнской компании</i>							<i>Итого собственные средства тыс. рублей</i>
	<i>Акционерный капитал тыс. рублей</i>	<i>Оплаченный, но не зарегистри- рованный акционерный капитал тыс. рублей</i>	<i>Эмиссионный доход тыс. рублей</i>	<i>Фонд переоценки инвестицион- ных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль тыс. рублей</i>	<i>Итого тыс. рублей</i>	<i>Неконтроль- ные доли участия тыс. рублей</i>	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	14 359 543	60 000 000	1 500 000	–	386 870	76 246 413	–	76 246 413
Совокупный доход за период	–	–	–	–	3 761 084	3 761 084	–	3 761 084
Акции, выпущенные и зарегистрированные	81 500 000	(60 000 000)	(1 500 000)	–	–	20 000 000	5	20 000 005
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	95 859 543	–	–	–	4 147 954	100 007 497	5	100 007 502
Совокупный доход за период	–	–	–	(1 739)	7 258 605	7 256 866	11	7 256 877
Акции, выпущенные и зарегистрированные	–	–	–	–	–	–	550	550
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы	–	–	–	–	(407 057)	(407 057)	–	(407 057)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	95 859 543	–	–	(1 739)	10 999 502	106 857 306	566	106 857 872

Прилагаемые примечания на стр. 5-54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Основные виды деятельности

Основной деятельностью Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – ОАО «АИЖК» или «Агентство») является выкуп ипотечных кредитов (далее – «закладные»), выпуск ипотечных ценных бумаг. 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 также осуществляет другие меры, направленные на развитие ипотечного рынка в Российской Федерации. Подобные меры включают в себя выдачу поручительств банкам, предоставляющим ипотечные кредиты, предоставление финансирования банкам, которые в свою очередь направляют данные денежные средства на кредитование строительных компаний. В феврале 2009 года для ведения деятельности по реструктуризации закладных была зарегистрирована дочерняя компания Агентства, открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» (далее – ОАО «АРИЖК»). Взнос агентства в уставный капитал ОАО «АРИЖК» составил 5 000 000 тыс. рублей. В январе 2010 года зарегистрирована дочерняя компания Агентства ОАО «Страховая компания АИЖК» (далее – СК АИЖК), в уставный капитал которой Группа внесла 1 500 000 тыс. рублей, Ассоциация Российских Банков внесла 500 тыс. рублей и НП «Национальная страховая гильдия» внесла 50 тыс. рублей. Основным направлением операционной деятельности СК АИЖК является перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

100% уставного капитала Агентства принадлежит Российской Федерации, в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, представляющего Правительство Российской Федерации.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года включает в себя финансовую отчетность ОАО «АИЖК», финансовую отчетность ОАО «АРИЖК», финансовую отчетность ОАО «Страховая компания АИЖК», а также финансовые отчеты Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Второй ипотечный агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» и Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» (далее совместно – «Группа»).

Основные источники финансирования Группы – размещение корпоративных и ипотечных облигаций и взносы акционера в уставный капитал. По состоянию на 31 декабря 2010 года 83% выпущенных Группой корпоративных облигаций обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации (31 декабря 2009 года: 96%).

Агентство было зарегистрировано в Российской Федерации 5 сентября 1997 года. Юридический адрес Агентства: 117418, Москва, улица Новочеремушкинская, дом 69-Б.

Группа осуществляет деятельность в России. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации. Внеоборотные активы сосредоточены в Российской Федерации. У Группы нет крупных клиентов, выручка от операций с которыми превышает 10% от общей суммы выручки от операций с внешними клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2010 года численность работников Группы составляет 689 человек (31 декабря 2009 года: 493 человека).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

2 Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2010 год, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с 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, финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Руководство Группы приняло решение использовать в качестве функциональной валюты Агентства и его дочерних компаний российский рубль, так как это наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства 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.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, последовательно применяемые при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Изменения в учетной политике описаны в конце данного Примечания.

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Группа приняла решение досрочно применить новую редакцию МСФО (IAS) 24 с 1 января 2010 года.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты хеджирования».

Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не имеет подобных сделок хеджирования.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (новая редакция) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (новая редакция)

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вносит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, такое увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Изменения также коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 применяются на перспективной основе.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» – «Внутригрупповые сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»

Поправки к МСФО (IFRS) 2 были выпущены в июне 2009 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты. Данные поправки уточняют сферу применения стандарта и порядок учета внутригрупповых сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, а также отменяют Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 г. Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или позже. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2009 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, за исключением следующих поправок, которые привели к изменениям в учетной политике, как описано ниже.

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, анализирует активы и обязательства сегментов, Группа продолжила раскрывать данную информацию.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до агрегирования. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется на уровне индивидуальных операционных сегментов до их объединения.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

Основа консолидации с 1 января 2010 г.

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Основа консолидации до 1 января 2010 г.

По сравнению с приведенными выше требованиями, которые применяются на перспективной основе, существуют следующие различия:

- ▶ Убытки, понесенные Группой, относились на неконтрольную долю участия, пока ее балансовая стоимость не уменьшалась до нуля. Последующие убытки относились на материнскую компанию, за исключением случаев, когда у держателей неконтрольной доли участия было обязательство в отношении покрытия убытков, имеющее обязательную силу.
- ▶ В случае потери контроля Группа учитывала оставшиеся инвестиции по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса после 1 января 2010 г.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Объединение бизнеса до 1 января 2010 г.

Требования, применявшиеся ранее, имели следующие отличия по сравнению с вышеперечисленными:

Объединения бизнеса учитывались с использованием метода покупки. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, входили в состав стоимости приобретения. Неконтрольная доля участия (ранее называвшаяся долей меньшинства) оценивалась по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Поэтапные объединения бизнеса учитывались как отдельные этапы. Дополнительные приобретенные доли участия не влияли на ранее признанный гудвил.

Если Группа приобретала бизнес, встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора приобретаемой компанией, при приобретении повторно не анализировались, за исключением случаев, когда объединение бизнеса обуславливало изменение условий договора, оказывающее существенное влияние на денежные потоки, которые в противном случае требовались бы согласно договору.

Условное вознаграждение признавалось тогда и только тогда, когда у Группы имелось текущее обязательство, отток экономических выгод был скорее вероятен, чем нет, и его оценка могла быть надежно определена. Последующие корректировки условного вознаграждения признавались в составе гудвила.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (Предшественного владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшественным владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшественного владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Данная консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, составлена как если бы дочерняя компания была приобретена Группой на дату ее первоначального приобретения Предшественным владельцем.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы или обязательства, которые:

- ▶ приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или 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 Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- ▶ управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- ▶ такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- ▶ актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, 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, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как финансовые обязательства, предназначенные для торговли.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы 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; либо
- ▶ по которым держатель может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа классифицировала все выкупленные закладные как займы и дебиторскую задолженность.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные 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 займов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- ▶ займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- ▶ инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

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 отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость определяется 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 эффективной процентной ставки данного инструмента.

В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в составе прибылей и убытков. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

Принцип 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 тех случаях, когда получить рыночные котировки невозможно, справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки с максимально возможным использованием информации с рынка. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость подобных финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств и модели ценообразования опционов, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств 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 текущих 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, отражается в составе прибылей и убытков;
- ▶ прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе прочей совокупной прибыли (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением на прибыли и убытки накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе прочей совокупной прибыли. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибылей и убытков в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению займов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию займов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению займов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию займов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам Группа относит активы, которые могут быть легко обратимы в заранее известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. В состав денежных и приравненных к ним средств входят наличные денежные средства, средства на текущих счетах в банках и краткосрочные средства в кредитных учреждениях.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя кредиты банков, прочие заемные средства, выпущенные облигации. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Аренда

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из займов и прочей дебиторской задолженности (далее – «займы и дебиторская задолженность»). Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

В случае если взыскание задолженности по займу невозможно, заем списывается за счет соответствующего резерва под обесценение займов. Такие займы (и любые соответствующие резервы под обесценение займов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по займам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по займам.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация закладных

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по закладным, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и закладная считается обесцененной после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если закладная не является обесцененной в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Такие закладные продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по закладной.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством продажи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Доли участия в секьюритизированных финансовых активах могут сохраняться за Группой. Они первоначально классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Доходы и расходы от секьюритизации определяются на основании балансовой стоимости финансовых активов, признание которых было прекращено, и оставшейся доли участия, на основании соотношения их справедливой стоимости на дату передачи.

В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание то, насколько были переданы риски и выгоды, вытекающие из права собственности на активы, переданные другой компании, а также степень контроля, осуществляемого Агентством над данной компанией.

Если Группа, по существу, контролирует компанию, которой были переданы финансовые активы, данная компания включается в консолидированную финансовую отчетность, а переданные активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Если Группа передает финансовые активы другой компании, но при этом сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Если Группа передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на передаваемые активы, компании, которую она не контролирует, данные активы в консолидированном отчете о финансовом положении.

Если Группа не передает и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы перестают учитываться из консолидированного отчета о финансовом положении при условии, что Агентство не сохраняет контроль над ними.

Финансовые гарантии

Финансовая гарантия – это договор, в соответствии с условиями которого Группа обязуется возместить убытки получателю гарантии, которые возникают при невыполнении оговоренным дебитором своих обязательств в соответствии с условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально за вычетом накопленной амортизации, или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям включены в состав прочих обязательств.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли и убытков, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или сделок с акционером, отражаемых непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно на счетах собственных средств.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из 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 балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. При расчете отложенного налога не учитываются временные разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. 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, непринятых расходов по налогам 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.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Собственные активы

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 отражаются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения 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 по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибылей и убытков. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от трех до десяти лет.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость - это недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, и не используемая Группой в собственной операционной деятельности. Инвестиционная недвижимость отражается по справедливой стоимости. Доходы и расходы от переоценки инвестиционной недвижимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Недвижимость для продажи

Группа классифицирует имущество, перешедшее в собственность в ходе судебного производства по взысканию просроченной задолженности по закладным и предназначенное для продажи в краткосрочной перспективе с целью покрытия убытков по кредитным операциям, в категорию запасы в соответствии с МСФО (IAS) 2. В соответствии с МСФО (IAS) 2 Группа оценивает данные активы по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Акционерный капитал

Акционерный капитал состоит из номинальной стоимости выпущенных Агентством полностью оплаченных и зарегистрированных акций, с учетом поправки на гиперинфляцию.

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Отчетность по сегментам

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Группа имеет три операционных сегмента: выкуп закладных, реструктуризация закладных, ипотечное страхование.

Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы и расходы

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссионные доходы и расходы признаются на момент оказания соответствующей услуги.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибылей и убытков, за исключением разницы, возникающей при пересчете инвестиций в капитал, имеющих в наличии для продажи.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2010 года официальные валютные курсы, установленные Центральным банком Российской Федерации и использованные для перевода остатков, выраженных в иностранной валюте, составили 30,4769 рублей за 1 доллар США и 40,3331 рублей за 1 евро (31 декабря 2009 года: 30,2442 рублей за 1 доллар США и 43,3883 рублей за 1 евро).

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевыми инструментами. Это применимо, если всем держателям производных долевыми инструментами предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Группа полагает, что данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»

В ноябре 2009 и 2010 гг. Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Компании могут досрочно применить первую часть стандарта. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевыми инструментами, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевыми инструментами»

Интерпретация IFRIC 19 выпущена в ноябре 2009 г. и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация регулирует учет реструктуризации финансовых обязательств посредством предоставления кредитору долевыми инструментами в погашение всего или части обязательства. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

В мае 2011 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*», который предусматривает единую модель консолидации, определяющую контроль в качестве основы для консолидации всех типов компаний. Стандарт устанавливает требования, в том числе и для случаев, в которых определить наличие контроля затруднительно, в частности при наличии потенциальных прав голоса, агентских отношений, контроля над определенными активами, а также для обстоятельств, в которых права голоса не являются определяющим фактором для наличия контроля. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПККИ 12 «*Консолидация – компании специального назначения*» и МСФО (IAS) 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

В мае 2011 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS 11) «*Соглашения о совместной деятельности*», который вносит усовершенствования в учет соглашений о совместной деятельности посредством введения основанного на принципах подхода, требующего от стороны в соглашении о совместной деятельности признавать соответствующие права и обязательства, обусловленные соглашением. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций, либо в качестве совместных предприятий. Кроме того, стандарт исключает возможность применения для учета соглашений о совместной деятельности метода пропорциональной консолидации. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «*Участие в совместной деятельности*» и ПККИ 13 «*Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников*» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 «*Раскрытие информации о долях участия в других компаниях*», выпущенный в мае 2011 года, представляет собой новый стандарт, включающий обширные требования к раскрытию информации в отношении всех видов долей участия в других компаниях, включая дочерние компании, соглашения о совместной деятельности, ассоциированные компании и неконсолидированные структурированные компании. МСФО (IFRS) 12 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в финансовой отчетности Группы, однако не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 «*Оценка справедливой стоимости*» определяет понятие «справедливая стоимость», объединяет в рамках одного стандарта основополагающие требования к оценке справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт применяется в случаях, когда другой стандарт в составе МСФО требует или разрешает оценку по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования об оценке активов или обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО, и не рассматривает вопрос о представлении изменений в справедливой стоимости. Данный стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 г. Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2010 года, окажут влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, как описано ниже.

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании, в случае ее ликвидации должны оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. Так как поправка должна применяться с даты первоначального применения Группой МСФО (IFRS) 3 в новой редакции, может потребоваться пересчет в отношении объединений бизнеса, учтенных в соответствии с новой редакцией МСФО (IFRS) 3, но до даты применения поправки. Группа полагает, что прочие поправки к МСФО (IFRS) 3 не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.
- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит поправки в отношении раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Ожидается, что дополнительные требования не окажут значительного эффекта, т.к. информация является легкодоступной.
- ▶ МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияют на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию; переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости; изменения классификации финансовых активов; изменения условных обязательств и активов. Дополнительные требования будут применяться в промежуточной отчетности Группы.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об активах, которые переданы, но признание которых не прекращено. Группа полагает, что поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога

В декабре 2010 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В соответствии с поправками отложенный налог по инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости, и по не амортизируемым активам в сфере применения МСФО (IAS) 16, к которым применяется модель переоценки, будет определяться исходя из предположения, что балансовая стоимость будет возмещена путем продажи актива. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок.

4 Существенные учетные суждения и оценки

Использование оценок и суждений

Руководство использует 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. Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности.

4 Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Использование оценок и суждений (продолжение)

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущим событиям, а также к основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Резерв под обесценение залковых и стабилизационных займов

Группа регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам займов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов и дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

5 Переклассификации

С 31 декабря 2010 года Группа относит в статью денежные средства и их эквиваленты наличные денежные средства, средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Соответственно, суммы депозитов в банках со сроком погашения более девяноста дней, а также остатки по текущим счетам с ограниченным правом использования, используемые для обеспечения расчетов по облигациям с ипотечным покрытием, были переклассифицированы в состав средств в кредитных учреждениях.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа классифицировала дебиторскую задолженность сервисных агентов в прочие активы.

Для обеспечения сопоставимости финансовой отчетности Группа переклассифицировала данные между статьями финансовой отчетности в сравнительной информации, на 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2009 г. до переклассификации тыс. рублей	Сумма переклассификации тыс. рублей	31 декабря 2009 г. после переклассификации тыс. рублей (скорректированные данные)
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	64 768 652	(49 817 180)	14 951 472
Средства в кредитных учреждениях	–	49 817 180	49 817 180
Закладные, находящиеся в собственности Агентства, необремененные залогом	73 331 546	(73 331 546)	–
Закладные, обремененные залогом	18 280 026	(18 280 026)	–
Закладные	–	91 611 572	91 611 572
Дебиторская задолженность сервисных агентов	23 597	(23 597)	–
Прочие активы	138 475	23 597	162 072

5 Переклассификации (продолжение)

	<i>31 декабря 2008 г. до переклассификации тыс. рублей</i>	<i>Сумма переклассификации тыс. рублей</i>	<i>31 декабря 2008 г. после переклассификации тыс. рублей (скорректированные данные)</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	54 487 354	(46 378 132)	8 109 222
Средства в кредитных учреждениях	–	46 378 132	46 378 132
Закладные, находящиеся в собственности Агентства, необремененные залогом	52 413 638	(52 413 638)	–
Закладные, проданные, но признаваемые в консолидированном отчете о финансовом положении Группы	2 716 038	(2 716 038)	–
Закладные, обремененные залогом	21 505 847	(21 505 847)	–
Закладные	–	76 635 523	76 635 523
Дебиторская задолженность сервисных агентов	122 466	(122 466)	–
Прочие активы	128 683	122 466	251 149

6 Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента:

Выкуп залладных	Выкуп пакетов залладных у первоначальных кредиторов, обслуживание залладных
Реструктуризация залладных	Предоставление стабилизационных займов, выкуп реструктуризированных проблемных залладных у кредитора и проведение вторичной реструктуризации.
Ипотечное страхование	Перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

Объединение операционных сегментов с целью создания указанных выше отчетных операционных сегментов не производилось.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из сегментов отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе прибыли до налогообложения. Налоги на прибыль рассматриваются с точки зрения всей Группы и не распределяются на операционные сегменты.

6 Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже отражена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам Группы за 2010 год и 2009 год, соответственно:

<i>На 31 декабря 2010 года</i>	<i>Выкуп закладных тыс. рублей</i>	<i>Реструктури- зация закладных тыс. рублей</i>	<i>Ипотечное страхование тыс. рублей</i>	<i>Не относящиеся к сегментам тыс. рублей</i>	<i>Исключение межсегмен- тарных операций тыс. рублей</i>	<i>Итого тыс. рублей</i>
Процентные доходы от операций с внешними клиентами	18 069 508	693 244	100 418	–	–	18 863 170
Процентные доходы от других сегментов	17 936	337 639	–	–	(355 575)	–
Процентные расходы	(5 913 665)	–	–	–	–	(5 913 665)
Процентные расходы от других сегментов	(337 639)	(17 936)	–	–	355 575	–
Чистые процентные доходы	11 836 140	1 012 947	100 418	–	–	12 949 505
Восстановление резерва под обесценение закладных/стабилизационных займов	1 492 842	(16 626)	–	–	–	1 476 216
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	13 328 982	996 321	100 418	–	–	14 425 721
Комиссионные расходы	(1 718 195)	(96 710)	(6)	–	–	(1 814 911)
Прочие доходы	255 822	8 962	206	–	–	264 990
Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных	–	(1 075 475)	–	–	–	(1 075 475)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 860 654)	(280 020)	(57 469)	–	–	(2 198 143)
Прибыль сегмента до налогообложения	10 005 955	(446 922)	43 149	–	–	9 602 182
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	(2 343 566)	–	(2 343 566)
Чистая прибыль	10 005 955	(446 922)	43 149	(2 343 566)	–	7 258 616
<i>На 31 декабря 2009 года</i>	<i>Выкуп Закладных тыс. рублей</i>	<i>Реструктури- зация закладных тыс. рублей</i>	<i>Ипотечное страхование тыс. рублей</i>	<i>Не относящиеся к сегментам тыс. рублей</i>	<i>Исключение межсегмен- тарных операций тыс. рублей</i>	<i>Итого тыс. рублей</i>
Процентные доходы от операций с внешними клиентами	16 705 216	522 653	–	–	–	17 227 869
Процентные доходы от других сегментов	–	17 448	–	–	(17 448)	–
Процентные расходы	(5 071 013)	(537)	–	–	–	(5 071 550)
Процентные расходы от других сегментов	(17 448)	–	–	–	17 448	–
Чистые процентные доходы	11 616 755	539 564	–	–	–	12 156 319
Создание резерва под обесценение закладных/стабилизационных займов	(4 405 494)	(745 756)	–	–	–	(5 151 250)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	7 211 261	(206 192)	–	–	–	7 005 069
Комиссионные расходы	(1 193 087)	(70)	–	–	–	(1 193 157)
Прочие доходы	276 425	–	–	–	–	276 425
Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных	–	–	–	–	–	–
Общехозяйственные и административные расходы	(1 256 105)	(187 217)	–	–	–	(1 443 322)
Прибыль сегмента до налогообложения	5 038 494	(393 479)	–	–	–	4 645 015
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	(883 931)	–	(883 931)
Чистая прибыль	5 038 494	(393 479)	–	(883 931)	–	3 761 084

6 Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлены активы операционных сегментов Группы:

<i>Активы сегмента</i>	<i>Выкуп закладных тыс.рублей</i>	<i>Реструктури- зация закладных тыс.рублей</i>	<i>Ипотечное страхование тыс.рублей</i>	<i>Исключение межсегментар- ных операций тыс.рублей</i>	<i>Итого тыс.рублей</i>
На 31 декабря 2010 года	200 095 690	6 445 982	1 543 724	(10 627 068)	197 458 328
На 31 декабря 2009 года	163 964 807	5 841 682	–	(7 582 839)	162 223 650

7 Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов

По состоянию на 31 декабря 2010 убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных включал:

	<i>31 декабря 2010 года тыс. рублей</i>	<i>31 декабря 2009 года тыс. рублей</i>
Убыток от первоначального признания закладных и (Примечание 15)	(381 817)	–
Убыток от первоначального признания стабилизационных займов выданных (Примечание 16)	(693 658)	–
Итого	(1 075 475)	–

8 Комиссионные расходы

	<i>2010 год тыс. рублей</i>	<i>2009 год тыс. рублей</i>
Комиссии за услуги сервисных агентов	(1 422 784)	(997 412)
Комиссии за услуги депозитариев	(392 127)	(194 669)
Прочие	–	(1 076)
Итого	(1 814 911)	(1 193 157)

9 Прочие доходы

	<i>2010 год тыс. рублей</i>	<i>2009 год тыс. рублей</i>
Пени, полученные по просроченным закладным	202 062	79 278
Доход от обслуживания переданных закладных	46 382	51 914
Доходы от консультационных услуг	7 437	–
Доход от досрочного погашения финансирования, обеспеченного закладными	–	76 216
Прочее	9 109	69 017
Итого	264 990	276 425

10 Общехозяйственные и административные расходы

	<i>2010 год тыс. рублей</i>	<i>2009 год тыс. рублей</i>
Вознаграждение сотрудников	(1 335 601)	(712 632)
Профессиональные услуги	(327 433)	(217 395)
Износ и амортизация	(126 403)	(166 075)
Арендная плата	(112 031)	(105 989)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(87 433)	(60 710)
Коммуникационные и информационные услуги	(66 825)	(45 849)
Ремонт и эксплуатация	(36 759)	(21 290)
Прочие	(105 658)	(113 382)
Итого	(2 198 143)	(1 443 322)

11 Расход по налогу на прибыль

	<i>2010 год</i> <i>тыс. рублей</i>	<i>2009 год</i> <i>тыс. рублей</i>
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 326 907)	(2 009 316)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(16 659)	1 125 385
Итого расход по налогу на прибыль	(2 343 566)	(883 931)

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 20% в 2010 и 2009 годах. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% для платежей в федеральный бюджет.

Расчет эффективной процентной ставки по налогу на прибыль:

	<i>2010 год</i> <i>тыс. рублей</i>	<i>2009 год</i> <i>тыс. рублей</i>
Прибыль до налогообложения	9 602 182	4 645 015
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(1 920 436)	(929 003)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(66 733)	(51 338)
Доход, облагаемый по льготной ставке	67 261	96 410
Отложенные налоговые активы по убыточным компаниям Группы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(213 867)	–
Прочее	(209 791)	–
	(2 343 566)	(883 931)

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 в размере 1 570 974 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года (31 декабря 2009 года: 1 587 633 тыс. рублей чистых требований по отложенному налогу).

Изменение величины временных разниц в течение 2010 года

<i>тыс. рублей</i>	<i>1 января</i> <i>2010 года</i>	<i>Отражено в</i> <i>составе</i> <i>прибылей и</i> <i>убытков</i>	<i>31 декабря</i> <i>2010 года</i>
Прочие активы	2 098	(2 098)	–
Инвестиционная собственность	1 111	(1 111)	–
Основные средства и нематериальные активы	4 698	(4 698)	–
Резерв под обесценение закладных	1 807 171	(696 594)	1 110 577
Проценты просроченные		326 010	326 010
Начисленные штрафы		500 000	500 000
Недвижимость для продажи	–	23 124	23 124
Прочее	16 883	12 142	29 025
Отложенный налоговый актив	1 831 961	156 775	1 988 736
Облигации выпущенные	15 465	(47 444)	(31 979)
Инвестиции в консолидируемые компании	(259 793)	(125 990)	(385 783)
Отложенное налоговое обязательство	(244 328)	(173 434)	(417 762)
Требования по отложенному налогу на прибыль	1 587 633	(16 659)	1 570 974

11 (Расход) возмещение по налогу на прибыль (продолжение)**Изменение величины временных разниц в течение 2009 года**

<i>тыс. рублей</i>	<i>1 января 2009 года</i>	<i>Отражено в составе прибылей и убытков</i>	<i>31 декабря 2009 года</i>
Прочие активы	(8 328)	10 426	2 098
Инвестиционная собственность	–	1 111	1 111
Основные средства и нематериальные активы	294	4 404	4 698
Резерв под обесценение	576 380	1 230 791	1 807 171
Облигации выпущенные	65 611	(50 146)	15 465
Прочие	14 401	2 482	16 883
Отложенные налоговые активы	648 358	1 199 068	1 847 426
Инвестиции в консолидируемые компании	(192 018)	(67 775)	(259 793)
Кредиты банков	5 908	(5 908)	–
Отложенное налоговое обязательство	(186 110)	(73 683)	(259 793)
Требования по отложенному налогу на прибыль	462 248	1 125 385	1 587 633

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство полагает, что Агентство получит налогооблагаемую прибыль в будущем, что позволит Агентству реализовать отложенный налоговый актив целиком.

12 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты составляют:

	<i>2010 год тыс. рублей</i>	<i>2009 год тыс. рублей (скорректиро- ванные данные)</i>	<i>2008 год тыс. рублей (скорректиро- ванные данные)</i>
Денежные средства на текущих счетах в российских банках	5 486 723	1 464 372	1 377 670
Депозиты в российских банках со сроком погашения до трех месяцев	3 978 086	13 487 092	6 731 547
Наличные денежные средства в кассе	11	8	5
	9 464 820	14 951 472	8 109 222

13 Средства в кредитных учреждениях

	<i>2010 год тыс. рублей</i>	<i>2009 год тыс. рублей (скорректиро- ванный)</i>	<i>2008 год тыс. рублей (скорректиро- ванный)</i>
Депозиты в российских банках со сроком погашения более трех месяцев	42 670 834	48 539 237	45 130 154
Средства с ограниченным правом использования	1 548 878	1 277 943	1 247 978
	44 219 712	49 817 180	46 378 132

На 31 декабря 2010 года срочные депозиты включали в себя средства в сумме 40 217 024 тыс. рублей (2009 г.: 33 217 551 тыс. рублей), размещенные в десяти крупных российских банках, что составляет 94% (2009 г.: 92%) от общей суммы средств в кредитных учреждениях.

Средства с ограниченным правом использования в размере 1 548 878 тыс. рублей (в 2009 году – 1 277 943 тыс. рублей) представлены неснижаемыми остатками на корреспондентских счетах в российских банках, и являются обеспечением в рамках сделок российской секьюритизации ипотечных кредитов Группы.

14 Недвижимость для продажи

По состоянию на 31 декабря 2010 года недвижимость для продажи, перешедшая в собственность Группы после судебного производства по взысканию просроченной задолженности по ипотечным закладным в течение 2010 года, классифицируется в категорию запасы в соответствии с МСФО 2, оценивается по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации, и составляет 602 296 тыс. рублей (2009 г.: 0 рублей).

15 Закладные

Закладные включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2010 года тыс. рублей	31 декабря 2009 года тыс. рублей
Реструктуризированные закладные	2 276 391	594 753
Закладные	135 454 570	98 579 931
Общая сумма закладных	137 730 961	99 174 684
Резерв под обесценение	(5 825 758)	(7 563 112)
Чистая сумма закладных	131 905 203	91 611 572

Обесценение закладных

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 31 декабря 2010 года и создала резерв под обесценение в размере 5 825 758 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 7 563 112 тыс. рублей).

	Закладные тыс. рублей	Реструктуризирова нные закладные тыс. рублей	Общая сумма тыс. рублей
Общая сумма резерва на 1 января 2009 года	(2 881 899)	-	(2 881 899)
Расходы за год	(5 210 711)	(272 752)	(5 483 463)
Восстановление за год	802 250	-	802 250
Общая сумма резерва на 1 января 2010 года	(7 290 360)	(272 752)	(7 563 112)
Расходы за год	(1 182 371)	(80 379)	(1 262 750)
Восстановление за год	2 664 657	237 591	2 902 248
Списанные суммы	97 857	-	97 857
Общая сумма резерва на 31 декабря 2010 года	(5 710 217)	(115 540)	(5 825 757)

Концентрация закладных

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа не имела заемщиков или групп связанных заемщиков, задолженность которых превышала бы 10% от совокупной задолженности по закладным. По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года ни один сервисный агент не обслуживал пакет закладных на общую сумму, превышающую 10% от совокупной задолженности по закладным.

Обеспечение закладных

Закладные обеспечены соответствующей жилой недвижимостью. На 31 декабря 2010 года среднее соотношение остатка задолженности по закладной к оценочной стоимости обеспечения на дату выдачи закладной приблизительно составляет 51% (31 декабря 2009 года: 54%). Справедливая стоимость обеспечения по просроченным свыше 90 дней или обесцененным закладным, по оценкам Группы, составляет не менее 73% от общей суммы просроченных свыше 90 дней или обесцененных закладных по состоянию на 31 декабря 2010 года (31 декабря 2009 года: 77%).

Реструктуризированные закладные состоят из собственных реструктуризированных закладных Группы и реструктуризированных закладных, выкупленных Группой.

15 Закладные (продолжение)

Собственные реструктуризированные закладные Группы

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма собственных закладных, реструктуризированных Группой, составила 423 542 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 554 730 тыс. рублей), в отношении которых был создан резерв под обесценение в размере 49 362 (31 декабря 2009 года: 254 489 тыс. рублей).

Реструктуризированные закладные, выкупленные Группой

С конца 2009 года Группа в рамках государственной поддержки заемщиков начала выкупать реструктуризированные проблемные ипотечные кредиты у кредитора в целях повторной реструктуризации с дисконтом в обмен на выпущенные Группой облигации или по номиналу с рассрочкой платежа.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа выкупила реструктуризированные проблемные ипотечные кредиты на сумму 1 852 849 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 39 823 тыс. рублей), которые были признаны по справедливой стоимости на дату признания финансовых активов. По состоянию на 31 декабря 2010 года в отношении 481 486 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 39 823 тыс. рублей) Группа создала резерв под обесценение в размере 66 178 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 18 263 тыс. рублей).

Со второго полугодия 2010 года Группа начала выкупать реструктуризированные закладные по номиналу с рассрочкой платежа. В соответствии с договором рассрочки Группа обязуется погасить сумму вознаграждения согласно обговоренному графику с окончательным сроком погашения в июне 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не завершила расчеты по выкупленным реструктуризированным проблемным ипотечным кредитам на сумму 1 131 403 тыс. рублей, и в отношении которых Группа признала по справедливой стоимости обязательство к оплате по договору рассрочки в сумме 771 117 тыс. рублей.

Разница между справедливой стоимостью выкупленных реструктуризированных проблемных закладных и справедливой стоимостью вознаграждения по сделкам покупки данных закладных составила 381 817 тыс. рублей (Примечание 7) и была признана как убыток от первоначального признания закладных в отчете о совокупном доходе за 2010 год.

Закладные, переданные третьим лицам или обремененные залогом

Проданные закладные, по которым прекращено признание в консолидированном отчете о финансовом положении Группы

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма проданных Агентством закладных, для которых выполняются критерии прекращения признания в соответствии с МСФО, по условиям продажи которых Агентство имеет обязательство выкупать дефолтные, просроченные более 90 дней, закладные у приобретателей, составляет 2 050 056 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 2 569 977 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа признала резерв по обратному выкупу проданных дефолтных закладных в размере 5 581 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 16 137 тыс. рублей).

Закладные, обремененные залогом

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая стоимость закладных обремененных залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены Закрытым акционерным обществом «Первый ипотечный агент АИЖК» в мае 2007 года (Примечание 22), составляет 1 148 884 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 1 491 182 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 1 549 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 3 440 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая стоимость закладных обремененных залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены Закрытым акционерным обществом «Второй ипотечный агент АИЖК» в феврале 2008 года (Примечание 22), составляет 3 427 045 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 0 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 11 119 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 0 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая стоимость закладных обремененных залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены Закрытым акционерным обществом «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в ноябре 2008 года (Примечание 22), составляет 4 485 856 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 0 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 32 503 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 0 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая стоимость закладных обремененных залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены Закрытым акционерным обществом «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в июле 2010 года (Примечание 22), составляет 4 767 304 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 0 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 31 768 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 0 тыс. рублей).

16 Стабилизационные займы

В 2009 году Группой введена в действие программа, нацеленная на поддержку заемщиков временно испытывающих финансовые затруднения, имеющих ипотечные кредиты, посредством предоставления им стабилизационных займов. Стабилизационные займы предоставляются для выплаты ежемесячных платежей по ипотечным кредитам в течение одного года. Стабилизационные займы обеспечены той же недвижимостью, что и первоначальные ипотечные кредиты, но при этом требования Группы удовлетворяются из стоимости залога после требований кредиторов по ипотечным кредитам. Группа установила перечень критериев для заемщиков, имеющих ипотечные кредиты Группы или других банков, соответствие которым необходимо для получения стабилизационного займа.

По состоянию на 31 декабря 2010 года балансовая стоимость стабилизационных займов, за вычетом резерва и убытка от первоначального признания, составила 1 197 678 тыс. рублей (31 декабря 2009 года 315 335 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма стабилизационных займов составила 2 538 178 тыс. рублей (31 декабря 2009 года 788 339 тыс. рублей), при этом в отношении стабилизационных займов был признан убыток от первоначального признания займов, выданных Группой по нерыночным процентным ставкам в 2010 году, в сумме 693 658 тыс. рублей (Примечание 7) и был создан резерв под обесценение в размере 646 842 тыс. рублей (31 декабря 2009 года 473 004 тыс. рублей). При определении размера резерва под выдаваемые стабилизационные займы Группа использует суждения, основанные на опыте в области ипотечного кредитования.

17 Займы, выданные банкам

	<i>2010 год</i> <i>тыс. рублей</i>	<i>2009 год</i> <i>тыс. рублей</i>
Финансирование банков по государственной программе «Стимул»	2 948 735	23 301
Финансирование банков под залог закладных	346 891	–
	3 295 626	23 301

В конце 2009 года Группа разработала программу «Стимул» как антикризисную меру, направленную на поддержку строительства рынка доступного жилья. Группа заключает с банком соглашение о фондировании конкретного строительного проекта. Финансирование осуществляется на стандартных условиях для всех банков: сроком на два года и под ставку 8,0% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа профинансировала по программе «Стимул» одиннадцать банков на общую сумму 2 948 735 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 23 301 тыс. рублей). Займы, выданные банкам по программе, были признаны по справедливой стоимости, оцененной на дату признания.

В 2010 году Группа разработала альтернативный выкупу механизм рефинансирования закладных путем предоставления участникам рынка, работающим в системе ипотечного жилищного кредитования, займов под залог сформированных ими портфелей закладных по новым кредитным продуктам. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа профинансировала пять банков под залог закладных на общую сумму 346 891 тыс. рублей.

18 Инвестиции, удерживаемые до погашения

	<i>2010 год</i> <i>тыс. рублей</i>	<i>2009 год</i> <i>тыс. рублей</i>
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	3 425 812	3 424 610

По состоянию на 31 декабря 2010 года удерживаемые до срока погашения инвестиции имеют срок погашения 10 декабря 2014 года и ставку купонного дохода 9,7% годовых.

19 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	<i>31 декабря</i> <i>2010 года</i> <i>тыс. рублей</i>	<i>31 декабря</i> <i>2009 года</i> <i>тыс. рублей</i>
Облигации с ипотечным покрытием	1 292 994	–
Прочие облигации	71 004	–
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 363 998	–

По состоянию на 31 декабря 2010 года ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в основном включали в себя облигации с ипотечным покрытием ЗАО «Ипотечный агент Московского Банка Реконструкции и Развития» (95% от общей суммы ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи) со сроком погашения 20 декабря 2038 года и ставкой купонного дохода 8,0% годовых.

20 Прочие активы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей (Скорректиро- ванные)
Дебиторская задолженность по возвращенным реструктуризированным ипотечным закладным	71 023	–
Авансы выданные	67 267	91 030
Расходы будущих периодов	22 546	22 843
Налоги, уплаченные авансом, за исключением налога на прибыль	16 084	432
Дебиторская задолженность сервисных агентов	7 759	23 597
Прочее	4 440	24 170
Итого прочих активов	189 119	162 072

С конца 2009 года Группа начала выкупать реструктуризированные проблемные ипотечные кредиты у первичных кредиторов (Примечание 15). В соответствии с условиями договора Группа оставляет за собой право вернуть обратно закладные не соответствующие критериями Группы в течение периода экспертизы закладных. По итогам событий после отчетной даты Группа не признала реструктуризированные проблемные ипотечные кредиты в сумме 1 650 671 тыс. рублей, не соответствующие критериями Группы и которые были возвращены первичному кредитору после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа признала требование к первичным кредиторам о возврате ранее уплаченных денежных средств в сумме 71 023 тыс. рублей.

21 Основные средства и нематериальные активы

Изменения основных средств и нематериальных активов в период с 1 января по 31 декабря 2010 года могут быть представлены следующим образом:

тыс. рублей	Оборудование	Мебель	Прочие	Программное обеспечение	Итого
Фактические затраты					
По состоянию на 1 января 2010 года	225 336	36 504	2 145	230 896	494 881
Поступления	37 825	290	17 348	46 537	102 000
Выбытия	(1 095)	(9 371)	(4 404)	(10 128)	(24 998)
По состоянию на 31 декабря 2010 года	262 066	27 423	15 089	267 305	571 883
Амортизация					
По состоянию на 1 января 2010 года	(129 895)	(12 572)	(477)	(96 676)	(239 620)
Начисленная амортизация (Примечание 10)	(55 984)	(4 352)	(11 293)	(54 774)	(126 403)
Выбытия	1 095	1 603	4 404	10 128	17 230
По состоянию на 31 декабря 2010 года	(184 784)	(15 321)	(7 366)	(141 322)	(348 793)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2010 года	77 282	12 102	7 723	125 983	223 090

Изменения основных средств и нематериальных активов в период с 1 января по 31 декабря 2009 года могут быть представлены следующим образом:

тыс. рублей	Оборудование	Мебель	Арендованные основные средства	Программное обеспечение	Итого
Фактические затраты					
По состоянию на 1 января 2009 года	207 802	34 475	6 728	136 739	385 744
Поступления	22 279	2 816	2 145	117 594	144 834
Выбытия	(4 745)	(787)	(6 728)	(23 437)	(35 697)
По состоянию на 31 декабря 2009 года	225 336	36 504	2 145	230 896	494 881
Амортизация					
По состоянию на 1 января 2009 года	(67 391)	(6 732)	(3 948)	(31 171)	(109 242)
Начисленная амортизация (Примечание 10)	(67 249)	(6 627)	(3 257)	(88 942)	(166 075)
Выбытия	4 745	787	6 728	23 437	35 697
По состоянию на 31 декабря 2009 года	(129 895)	(12 572)	(477)	(96 676)	(239 620)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2009 года	95 441	23 932	1 668	134 220	255 261

22 Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 31 декабря 2010 года состоят из следующих выпусков:

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Эффективная процентная ставка	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A4	1 февраля 2012 года	8,70%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	900 000	912 523
A5	15 июля 2011 года – 40% выпуска; 15 октября 2012 года – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	2 200 000	2 234 451
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	2 539 418
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	4 065 806
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	5 019 118
A9	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	7,49%, выплачиваемый ежеквартально	7,76%	5 000 000	5 047 711
A10	15 ноября 2014 года – 50% выпуска; 15 ноября 2016 года – 25% выпуска; 15 ноября 2018 года – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 года	8,05%, выплачиваемый ежеквартально	8,34%	6 000 000	6 061 785
A11	15 сентября 2015 года – 30% выпуска; 15 сентября 2016 года – 20% выпуска; 15 сентября 2017 года – 20% выпуска; 15 сентября 2018 года – 10% выпуска; 15 сентября 2019 года – 10% выпуска; 15 сентября 2020 года – 10% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 сентября 2017 года или 15 сентября 2018 года	8,20%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	10 000 000	10 036 386
A12	15 декабря 2013 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,75%	7 000 000	6 976 938
A13	15 апреля 2018 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,09%	3 900 001	3 924 507
A14	15 мая 2023 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,79%	3 850 001	3 895 780
A15	15 сентября 2028 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,91%	4 968 430	5 047 907
A16	15 сентября 2017 года – 40% выпуска; 15 сентября 2019 года – 35% выпуска; 15 сентября 2020 года – 15% выпуска; 15 сентября 2021 года – 10% выпуска	8,25% выплачиваемый ежеквартально	8,51%	8 725 000	9 088 896
A 20	15 декабря 2027 года	8,6%, выплачиваемый ежеквартально	8,96%	5 000 000	5 003 524
ПИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	6,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,83%	852 310	850 844
ПИА АИЖК-Б	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	9,50%, выплачиваемый ежеквартально	10,89%	264 000	270 148
ВИА АИЖК – А	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 года	8,5%, выплачиваемый ежеквартально	9,13%	3 348 364	3 401 419
ИА 2008- 1- А	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 февраля 2041 года	10,5%, выплачиваемый ежеквартально	11,24%	4 505 588	4 607 183
ИА 2010- 1- А1	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 года	9,0%, выплачиваемый ежеквартально	9,70%	4 997 379	5 090 913
				83 011 073	84 075 257

22 Облигации выпущенные (продолжение)

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 31 декабря 2009 года состоят из следующих выпусков:

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Эффективная процентная ставка	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A2	1 февраля 2010 года	11,00%, выплачиваемый раз в полгода	11,53%	1 500 000	1 568 101
A3	15 октября 2010 года	9,40%, выплачиваемый ежеквартально	9,96%	900 000	916 381
A4	1 февраля 2012 года	8,70%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	900 000	910 203
A5	15 июля 2011 года – 40% выпуска; 15 октября 2012 года – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	2 200 000	2 228 335
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	2 532 494
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	4 057 162
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	5 006 998
A9	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	7,49%, выплачиваемый ежеквартально	7,76%	5 000 000	5 035 927
A10	15 ноября 2014 года – 50% выпуска; 15 ноября 2016 года – 25% выпуска; 15 ноября 2018 года – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 года	8,05%, выплачиваемый ежеквартально	8,34%	6 000 000	6 049 284
A11	15 сентября 2015 года – 30% выпуска; 15 сентября 2016 года – 20% выпуска; 15 сентября 2017 года – 20% выпуска; 15 сентября 2018 года – 10% выпуска; 15 сентября 2019 года – 10% выпуска; 15 сентября 2020 года – 10% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 сентября 2017 года или 15 сентября 2018 года	8,20%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	10 000 000	10 013 466
A12	15 декабря 2013 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	13,54%	7 000 000	7 310 474
A13	15 апреля 2018 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	13,69%	3 900 001	4 073 443
A14	15 мая 2023 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	13,69%	3 850 001	4 019 634
A15	15 сентября 2028 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	13,69%	3 865 188	4 052 779
ПИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	6,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	1 223 046	1 176 032
ПИА АИЖК-Б	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	9,50%, выплачиваемый ежеквартально	10,66%	264 000	257 387
				58 102 236	59 208 100

Все выпущенные облигации, за исключением выпусков A12, A13, A14 и A15, имеют фиксированную купонную ставку. Облигации выпусков A12, A13, A14 и A15 имеют плавающую купонную ставку, привязанную к ставке рефинансирования, устанавливаемой Центральным Банком России.

По состоянию на 31 декабря 2009 года облигации выпуска A2, A3 полностью обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2010 года, облигации выпусков A4, A5, A6, A7, A8, A9, A10, A11, A12, A13, A14, A15, A16, A20 обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации в части основного долга.

22 Облигации выпущенные (продолжение)

В мае 2007 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 3 294 794 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Два транша указанных облигаций с ипотечным покрытием были проданы третьим сторонам, а третий транш (субординированный транш) общей номинальной стоимостью 130 794 тыс. рублей был выкуплен Группой, и поэтому не был отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является февраль 2039 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации с ипотечным покрытием номиналом 1 116 310 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 1 487 046 тыс. рублей) были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 1 148 884 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 1 491 182 тыс. рублей).

В феврале 2008 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 10 727 617 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Транши Б и В указанных облигаций с ипотечным покрытием были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по ипотечным закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательный срок погашения облигаций с ипотечным покрытием наступает в марте 2040 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации с ипотечным покрытием номиналом 3 348 364 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 0) были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 3 427 045 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 0).

В конце декабря 2008 года Группа выпустила два транша облигаций с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 11 331 828 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации, включенные в транш А, имеют окончательный договорной срок погашения 20 февраля 2041 года и фиксированную ставку купона. Облигации, включенные в транш Б, имеют окончательный договорной срок погашения 20 февраля 2041 года и плавающую ставку купона. Транш Б, указанных облигаций с ипотечным покрытием был выкуплен Группой и поэтому не отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации с ипотечным покрытием номиналом 4 505 588 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 0 тыс. рублей) были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 4 485 856 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 0 тыс. рублей).

В конце июня 2010 года Группа выпустила три транша облигаций с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 13 546 706 тыс. руб, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации, включенные в транш А1 и А2, имеют окончательный договорной срок погашения 20 ноября 2042 года и фиксированную ставку купона 9,0% и 6,5% соответственно. Облигации, включенные в транш Б, имеют окончательный договорной срок погашения 20 ноября 2042 года и плавающую ставку купона. Транши А2 и Б, указанных облигаций с ипотечным покрытием были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации с ипотечным покрытием в сумме 4 997 379 тыс. рублей были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 4 767 304 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 0 тыс. рублей).

23 Кредиты банков

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты банков представляют собой кредит, привлеченный от крупного российского банка, отраженного по амортизированной стоимости в сумме 2 092 309 тыс. рублей (31 декабря 2009 года – 2 612 715 тыс. рублей). Кредит был предоставлен сроком до ноября 2011 года под фиксированную процентную ставку 8.5%.

24 Прочие заемные средства

В декабре 2010 года Группа привлекла кредит от Внешэкономбанка в размере 3 000 000 тыс. рублей. Кредит был предоставлен сроком до мая 2020 года под процентную ставку 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года амортизированная стоимость кредита составила 2 762 550 тыс. рублей. Данный кредит был отражен Группой в соответствии с МСФО (IAS) 20. Группа отразила государственную субсидию в составе Прочих обязательств в размере 221 209 тыс. рублей (Примечание 25).

25 Прочие обязательства

	<i>2010 год</i> <i>тыс. рублей</i>	<i>2009 год</i> <i>тыс. рублей</i>
Рассрочка платежа по выкупленным проблемным ипотечным закладным (Примечание 15)	771 117	–
Задолженность перед персоналом	207 535	70 331
Обязательства перед сервисными агентами	299 745	117 252
Государственная субсидия от Внешэкономбанка (Примечание 24)	221 209	–
Обязательство по обратному выкупу дефолтных закладных	52 484	64 651
Кредиторская задолженность по налогам	15 954	13 276
Кредиторская задолженность по переданным закладным, по которым прекращено признание в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, обслуживаемым Агентством	5 581	16 137
Прочие	34 613	51 798
	1 608 238	333 445

В декабре 2010 года Группа получила заимствование от Внешэкономбанка (Примечание 24) для финансирования кредитования банков по программе «Стимул» (Примечание 15). Разница между первоначальной балансовой стоимостью кредита (его справедливой стоимостью) и полученными поступлениями учитывается в качестве государственной субсидии в соответствии с МСФО (IAS) 20, а именно как доходы будущих периодов. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма полученной государственной субсидии составила 221 209 тыс. рублей.

26 Акционерный капитал**Акционерный капитал**

Акционерный капитал Агентства по состоянию на 31 декабря 2010 года состоит из 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций (31 декабря 2009 года: 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 2 500 рублей. По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупное влияние инфляции на акционерный капитал составило 269 543 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 269 543 тыс. рублей).

По итогам 2009 года Группой было принято решение о выплате дивидендов в размере 407 057 млн. рублей. Дивиденды были выплачены в августе 2010 года.

Управление капиталом

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание высокого уровня достаточности капитала с целью поддержания доверия инвесторов, кредиторов, удержания стабильной позиции на рынке и дальнейшего развития бизнеса.

Отношение собственных средств Группы к величине активов представлено в следующей таблице.

	<i>31 декабря</i> <i>2010 года</i> <i>тыс. рублей</i>	<i>31 декабря</i> <i>2009 года</i> <i>тыс. рублей</i>
Акционерный капитал, тыс. рублей	95 859 543	95 859 543
Нераспределенная прибыль, тыс. рублей	10 999 502	4 147 954
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(1 739)	–
Неконтрольные доли участия	566	5
Итого собственных средств, тыс. рублей	106 857 872	100 007 502
Итого активов, тыс. рублей	197 458 328	162 223 650
Итого собственных средств в процентах от активов, %	54%	61,6%

27 Управление финансовыми рисками

Управление рисками является существенным элементом финансовой и операционной деятельности Группы. Основными видами рисков, которые принимает на себя Группа, являются кредитный риск и риск контрагентов, рыночный риск, риск ликвидности и операционный риск.

Структура управления рисками

Наблюдательный Совет

Наблюдательный Совет несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Комитет по рискам при Правлении

Комитет по рискам при Правлении несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Группа функционировала в пределах установленных лимитов рисков.

Департамент риск-менеджмента и управления активами

В обязанности руководителя Департамента риск-менеджмента и управления активами входит общее управление рисками и осуществление контроля за реализацией общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетности по финансовым и нефинансовым рискам.

Внутренний аудит

Основной целью Службы внутреннего аудита является обеспечение эффективного функционирования органов управления Группой путем проведения внутреннего аудита деятельности Группы и предоставления независимых и объективных рекомендаций, способствующих повышению качества систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления. Сотрудники Службы являются штатными сотрудниками Группы, в то же время сама Служба является независимым структурным подразделением, находящимся в функциональном подчинении Наблюдательного Совета Группы. Руководитель Службы отчитывается о проделанной работе Комитету наблюдательного совета по аудиту.

Комитету наблюдательного совета по аудиту

Комитет создается с целью выработки всесторонне обоснованных рекомендаций наблюдательному совету Агентства при осуществлении последним контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Группы, достоверностью финансовой отчетности, функционированием систем внутреннего контроля и управления рисками.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика по управлению рисками направлена на повышение эффективности деятельности, обеспечение непрерывности бизнес-процессов и обеспечение высокого уровня собственной кредитоспособности и безусловного исполнения обязательств Группы.

Действующие процедуры нацелены на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации и учета накопленного опыта.

Кредитный риск

Кредитный риск закладных

Кредитный риск закладных – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком и обращения взыскания по закладным.

Политика и процедуры управления кредитным риском включают требования к выкупаемым закладным и оценке платежеспособности заемщиков, лимиты рефинансирования на поставщиков закладных, требования к сервисным агентам, которые обеспечивают обслуживание закладных Группы, рекомендации в отношении лимитов концентрации кредитного портфеля.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа приобретает ипотечные кредиты, предоставленные для приобретения и строительства жилой недвижимости, которые удовлетворяют установленным требованиям. Все залладные обеспечены залогом жилой недвижимости. Стоимость обеспечения подтверждается независимой оценкой, проводимой лицензированным независимым оценщиком. Требования к приобретаемому залладным также включают соответствие интервалу текущего значения коэффициента соотношения суммы ипотечного кредита к сумме стоимости обеспечения, подтверждается независимой оценкой. Страхование жизни и потери трудоспособности заемщика не является обязательным требованием Группы. Однако в случае отсутствия данного вида страхования к процентной ставке по кредиту или займу устанавливается дополнительная надбавка за отсутствие личного страхования. Требованием Группы является страхование квалифицированными страховыми компаниями имущества, находящегося в обеспечении по ипотечным кредитам. Группа устанавливает минимальные требования к финансовому положению заемщиков, а также определяет максимальную сумму кредита и объем ежемесячных выплат в зависимости от финансового положения заемщика.

Группы регулярно анализирует типы продуктов, предлагаемых Группой, и их рисковые особенности, принимает решение о дифференциации портфеля по типам продуктов, о приостановлении рефинансирования продуктов с повышенным уровнем риска. Группа также регулярно пересматривает дифференциацию максимальных сумм кредитов и займов для разных типов продуктов в зависимости от коэффициента соотношения суммы ипотечного кредита к сумме стоимости обеспечения.

Группа ежемесячно отслеживает своевременность выплат по залладным и выявляет залладные с просроченными выплатами. Группой разработаны политика и процедуры в отношении взыскания задолженности по просроченным и дефолтным залладным.

Кредитный риск контрагентов

Кредитный риск контрагентов - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неплатежеспособности и неисполнения обязательств контрагентов и партнеров Группы, а также эмитентов долговых ценных бумаг.

К основным контрагентам, по которым Группа несет кредитный риск, относятся:

- ▶ кредитные организации, на депозиты и в долговые ценные бумаги которых осуществляется размещение денежных средств Группы;
- ▶ кредитные организации, принимающих участие в программе по рефинансированию залладных путем предоставления участникам рынка, работающим в системе ипотечного жилищного кредитования, займов под залог сформированных ими портфелей залладных по новым кредитным продуктам;
- ▶ организации, принимающих участие в программе по стимулированию предоставления кредитов (займов) на цели строительства и приобретения жилья в качестве заемщиков и гарантов сбыта.

Группа на постоянной основе отслеживает финансовое состояние компаний, занимающихся в дальнейшем обслуживанием залладных, и характеристики портфелей залладных, выкупленных у сервисных агентов, и корректирует установленные лимиты в случае необходимости.

Группа использует систему внутренних рейтингов для оценки и мониторинга финансовой устойчивости кредитных и некредитных организаций при размещении денежных средств на депозиты и в ценные бумаги, заключении договоров обслуживания ипотечных кредитов региональными операторами (сервисными агентами), предоставлении займов по программе стимулирования строительства жилья. Группа в большинстве договорных обязательств сохраняет за собой право досрочного расторжения договоров либо изменение условий предоставления депозитов и займов по собственному усмотрению.

Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов для каждого контрагента. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Максимальный размер подверженности кредитному риску*

В следующей таблице представлен максимальный размер подверженности кредитному риску по статьям консолидированного баланса. Максимальный размер подверженности риску представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

	<i>Примечания</i>	<i>Максимальный размер подверженности риску 2010 г.</i>	<i>Максимальный размер подверженности риску 2009 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	12	9 464 820	14 951 472
Средства в кредитных учреждениях	13	44 219 712	49 817 180
Закладные	15	131 905 203	91 611 572
Стабилизационные займы выданные	16	1 197 678	315 335
Займы, выданные банкам	17	3 295 626	23 301
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	19	1 363 998	—
- удерживаемые до погашения	18	3 425 812	3 424 610
Прочие активы	20	189 119	162 072
		195 061 968	160 305 542
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	29	27 743 482	1 811 338
Общий размер подверженности кредитному риску		222 805 450	162 116 880

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер подверженности кредитному риску, но не максимальный размер убытка, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере подверженности кредитному риску по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено ниже.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Классификация финансовых активов по кредитному риску

Группа использует классификацию по кредитному риску финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ по кредитному риску в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы.

	2010 год						Итого
	Не просроченные и не обесцененные						
	Очень низкий	Низкий	Стандартный	Высокий	Очень высокий	Просроченные	
Средства в кредитных учреждениях	15 923 212	22 563 951	5 732 549	–	–	–	44 219 712
Закладные, включая реструктуризированные закладные	–	–	–	–	334 845	1 941 546	2 276 391
Закладные	44 130 315	28 788 645	30 170 855	10 520 683	10 037 039	11 807 033	135 454 570
Стабилизационные займы	–	–	–	–	1 564 382	280 138	1 844 520
Займы выданные банкам	–	2 194 825	755 757	345 044	–	–	3 295 626
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 363 998	–	–	–	–	–	1 363 998
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 425 812	–	–	–	–	–	3 425 812
Итого финансовые активы с кредитным риском	64 843 337	53 547 421	36 659 161	10 865 727	11 936 266	14 028 717	191 880 629
	2009 год						
	Не просроченные и не обесцененные						
	Очень низкий	Низкий	Стандартный	Высокий	Очень высокий	Просроченные	Итого
Средства в кредитных учреждениях	24 655 298	13 512 481	11 649 401	–	–	–	49 817 180
Закладные, включая реструктуризированные закладные	–	–	–	–	22 696	572 057	594 753
Закладные	32 956 591	14 848 559	13 801 315	10 686 371	15 100 392	11 186 703	98 579 931
Стабилизационные займы	–	–	–	–	788 339	–	788 339
Займы выданные банкам	–	23 301	–	–	–	–	23 301
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые для погашения	3 424 610	–	–	–	–	–	3 424 610
Итого финансовые активы с кредитным риском	61 036 499	28 384 341	25 450 716	10 686 371	15 911 427	11 758 760	153 228 114

Представленные группы определены в соответствии с политикой Группы оценки кредитного риска. Основой для данной классификации является статистический анализ просроченной задолженности и ожидаемых финансовых потерь с использованием фактических данных Группы. Для вложений в ценные бумаги сторонних эмитентов используются кредитные рейтинги международных либо российских рейтинговых агентств.

В рамках данной политики в отношении закладных рассматривается тип продукта и его рисковые особенности, интервал текущего значения коэффициента соотношения суммы ипотечного кредита к сумме стоимости обеспечения с учетом переоценки стоимости недвижимости (далее по тексту «коэффициент К/З»), сумма ипотечного кредита в региональном разрезе, наличие или отсутствие текущей просрочки, наличие или отсутствие исторической просрочки, наличие или отсутствие реструктуризации, наличие или отсутствие ипотечного страхования.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Первичным критерием распределения закладных является уровень коэффициента К/З: закладные с уровнем коэффициента К/З не более 50% относятся в категорию очень низкого риска, в интервале от 50% до 60% - в категорию низкого риска, интервале от 60% до 70% относятся в категорию стандартного риска, в интервале от 70% до 80% - в категорию высокого риска, более 80% - в категорию очень высокого риска. При условии наличия ипотечного страхования, действующего до конца срока кредитования, происходит снижение кредитного риска на одну ступень. Наличие таких факторов, как реструктуризация графика платежей, наличие исторической просрочки более 30 дней или текущей до 30 дней, превышение суммы ипотечного кредита над максимально установленной для данного коэффициента К/З и региона приводит к увеличению категории риска на одну ступень.

В отношении прочих финансовых активов с кредитным риском категории риска определены при помощи системы рейтингов, рассчитанной в соответствии с внутренней методикой оценки финансовой устойчивости и определения кредитного рейтинга контрагента. Шкала внутренних рейтингов Группы и категория риска актива имеют следующее соответствие с рейтингами международных рейтинговых агентств: внутреннему рейтингу «0» по шкале от 0 до 7 и категории риска актива «Очень низкий» соответствует рейтинг BBB+/Baa1/BBB+ и выше от S&P / Moody's / Fitch, внутренним рейтингам «5-6» по шкале от 0 до 7 и категории риска актива «Очень высокий» соответствует рейтинг B-/B3/B- и ниже от S&P / Moody's / Fitch. При отсутствии рейтинга, установленных международным агентством, Группы использует прочие факторы финансовой устойчивости контрагента, такие как диверсификация риска, концентрация рисков, уровень ликвидности, прибыльность, качества активов, для определения его рейтинга.

Просроченные финансовые активы включают активы, которые просрочены более чем на 30 дней. Анализ просроченных закладных и займов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных финансовых активов не является обесцененной.

В рамках данного анализа просроченной считается вся сумма финансового актива, платежи по которому были просрочены.

Анализ просроченных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	2010 год			
	30-90 дней	90-180 дней	более 180 дней	Итого
Закладные				
Реструктуризированные закладные	46 086	12 047	1 883 413	1 941 546
Закладные	1 432 181	840 321	9 534 531	11 807 033
Стабилизационные займы	118 898	99 639	61 601	280 138
Итого финансовые активы с кредитным риском	1 597 165	952 007	11 479 545	14 028 717
	2009 год			
	30-90 дней	90-180 дней	более 180 дней	Итого
Закладные				
Реструктуризированные закладные	—	—	572 057	572 057
Закладные	1 298 394	1 168 728	8 719 581	11 186 703
Стабилизационные займы	—	—	—	—
Итого финансовые активы с кредитным риском	1 298 394	1 168 728	9 291 638	11 758 760

Закладные оценивались на предмет обесценения на совокупной основе. Подробная информация о резерве под обесценения портфеля закладных представлена в Примечании 15.

По состоянию на 31 декабря 2010 года проблемные ипотечные кредиты, выкупленные у прочих кредиторов для последующей реструктуризации, были включены в группу «просроченные на срок более 180 дней» в сумме 1 871 703 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 572 057 тыс. рублей) для целей анализа по срокам задолженности просроченных закладных. Собственные закладные Группы в сумме 423 524 тыс. рублей, которые были реструктуризированы, раскрываются по фактическим срокам, прошедшим с момента задержки платежа, произошедшей после реструктуризации.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке финансовых активов с кредитным риском на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение финансовых активов с кредитным риском на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе. Обесценение по закладным, стабилизационным займам оценивается на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение закладных, которые не являются индивидуально значимыми. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату. Руководство Группы использует свое профессиональное суждение для оценки потерь от обесценения закладных стабилизационных займов. Руководство оценивает величину потерь от обесценения в сумме разницы между приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, ожидаемых от реализации обеспечения и дисконтированных по первоначальной эффективной 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 используются при оценке потерь от обесценения:

- ▶ руководство считает, что исторические данные о миграции просроченных закладных позволяют с достаточной степенью достоверности оценить сумму обесценения;
- ▶ руководство предполагает, что при продаже заложенного обеспечения потребуется дисконт в среднем до 30% к первоначально оцененной стоимости имущества, проиндексированной в соответствии с изменениями стоимости имущества с момента выдачи закладной.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: способность контрагента улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания. На отчетную дату у Группы отсутствовали активы, оцениваемые на индивидуальной основе.

Финансовые гарантии также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае закладных.

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

По состоянию на 31 декабря 2010 года общая сумма ипотечных закладных, реструктуризированных группой, составила 2 276 391 (31 декабря 2009 года: 594 753 тыс. рублей) (Примечание 15). Реструктуризация предусматривала изменения условий по выкупленным закладным. Например, увеличение срока заимствования, изменение ставки по ипотечному кредиту, установление нового графика погашения ипотечного кредита, установление льготного периода, когда заемщик обязан оплачивать только проценты за пользование кредитом.

По состоянию на 31 декабря 2010 года балансовая стоимость стабилизационных займов, за вычетом убытка от первоначального признания, которые были реструктуризированы, составила 366 935 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 0 тыс. рублей). Реструктуризация предусматривала снижение процентной ставки по стабилизационным займам. Группа установила перечень критериев для заемщиков, соответствие которым необходимо для проведения реструктуризации подобным образом.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. 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. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов банков, средств, полученных от продажи пулов закладных, операций секьюритизации для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Для управления риском ликвидности Группа предпринимает следующие действия:

- ▶ осуществляет мониторинг экономических, политических и других факторов, влияющих на ликвидность;
- ▶ поддерживает диверсифицированную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных облигаций, кредитов и займов, средств, полученных от продажи закладных, операций по секьюритизации;
- ▶ прогнозирует способность Эмитента удовлетворить потребности в ликвидных средствах;
- ▶ осуществляет финансовое планирование и моделирование параметров облигаций с учетом прогнозируемых денежных потоков для различных вариантов развития макроэкономической ситуации;
- ▶ поддерживает портфель высоколиквидных активов;
- ▶ осуществляет еженедельный мониторинг текущих поступлений и обязательств, не допуская снижения коэффициента текущей ликвидности ниже 1 на ближайшие 6 месяцев;
- ▶ формирует фонд погашения обязательств за счет ежемесячных отчислений из средств аннуитетных поступлений.

Для целей прогнозирования потоков денежных средств Группы использует модель среднесрочного планирования потоков денежных средств. При этом Группа использует различные сценарии. Модель включает в себя прогнозирование ожидаемых потоков денежных средств от закладных, выпуска и погашения долговых обязательств и прочих операций. Модель использует историческую информацию о портфеле закладных, статистическую информацию Росстата и информацию из прочих имеющихся источников информации.

Группа стремится привязывать сроки погашения обязательств к срокам погашения активов. Увеличение уровня досрочных погашений по закладным вследствие роста реальных доходов заемщиков или снижения уровня рыночных процентных ставок может увеличить разрыв между сроками погашения активов и обязательств. Группа учитывает средний срок жизни закладных при выпуске облигаций. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям.

Следующая далее таблица показывает распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарные величины (поступления) выбытия потоков денежных средств, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам или обязательствам. Фактическое движение потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам может сильно отличаться от представленного ниже анализа.

Позиция Группы по недисконтированным потокам денежных средств по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена следующим образом:

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения на 31 декабря 2010 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просроченные и ожидаемые потоки в части погашения основного долга по просроченным активам (+30)	Суммарная величина притока/ оттока денежных средств	Балансовая стоимость
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	4 495 743	5 015 695	–	–	–	–	9 511 438	9 464 820
Средства в кредитных учреждениях	1 245 816	12 400 823	31 908 653	189 058	–	–	45 744 350	44 219 712
Закладные	2 929 625	6 374 020	15 730 667	74 865 715	143 838 060	25 553 473	269 291 560	131 905 203
Стабилизационные займы	45 818	91 633	412 350	2 199 202	6 001 990	1 567 064	10 318 057	1 197 678
Займы, выданные банкам	26 157	86 453	813 385	2 428 960	1 040 647	–	4 395 602	3 295 626
Инвестиционные ценные бумаги:								
- имеющиеся в наличии для продажи	1 363 998	–	–	–	–	–	1 363 998	1 363 998
- удерживаемые до погашения	–	82 485	247 456	4 401 134	–	–	4 731 075	3 425 812
Прочие активы	189 119	–	–	–	–	–	189 119	189 119
Итого активы	10 296 276	24 051 109	49 112 511	84 084 069	150 880 697	27 120 537	345 545 199	195 061 968
Обязательства								
Облигации выпущенные	398 173	1 787 144	7 163 126	52 147 023	110 851 365	–	172 346 831	84 075 257
Кредиты банков	14 532	1 063 493	1 094 251	–	–	–	2 172 276	2 092 309
Прочие заемные средства	16 562	31 521	146 918	780 534	3 860 670	–	4 836 205	2 762 550
Прочие обязательства	837 120	–	149 393	522 875	318 762	–	1 828 150	1 608 238
Итого обязательства	1 266 387	2 882 158	8 553 688	53 450 432	115 030 797	–	181 183 462	90 538 354
Чистая позиция	9 029 889	21 168 951	40 558 823	30 633 637	35 849 900	27 120 537	164 361 737	104 523 614

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения на 31 декабря 2009 года:

	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Просроченные и ожидаемые потоки в части погашения основного долга по просроченным активам (+30)</i>	<i>Суммарная величина оттока денежных средств</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	5 363 936	9 872 266	–	–	–	–	15 236 202	14 951 472
Средства в кредитных учреждениях	4 910 252	17 335 826	28 748 282	–	–	–	50 994 360	49 817 180
Закладные	1 927 081	3 815 392	5 585 888	25 783 397	14 757 163	90 314 218	142 183 139	91 611 572
Стабилизационные займы	–	38	88 406	302 027	751 954	–	1 142 425	315 335
Займы, выданные банкам	228	433	2 019	23 961	–	–	26 641	23 301
Инвестиции, удерживаемые до погашения	–	82 478	247 434	3 740 912	–	–	4 070 824	3 424 610
Прочие активы	144 537	17 535	–	–	–	–	162 072	162 072
Итого активы	12 346 034	31 123 968	34 672 029	29 850 297	15 509 117	90 314 218	213 815 663	160 305 542
Обязательства								
Облигации выпущенные	1 789 073	932 174	5 827 047	41 167 062	45 307 390	–	95 022 746	59 208 100
Кредиты банков	–	54 493	664 346	2 242 269	–	–	2 961 108	2 612 715
Обязательства по текущему налогу на прибыль	–	61 888	–	–	–	–	61 888	61 888
Прочие обязательства	120 015	145 495	67 551	384	–	–	333 445	333 445
Итого	1 909 088	1 194 050	6 558 944	43 409 715	45 307 390	–	98 379 187	62 216 148
Чистая позиция	10 436 946	29 929 918	28 113 085	(13 559 418)	(29 798 273)	90 314 218	115 436 476	98 089 394

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы:

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2010 г.	195 133	1 808 870	23 928 141	1 811 338	27 743 482
2009 г.	–	–	–	1 811 338	1 811 338

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает в отношении открытых позиций по процентным, валютным и долевым финансовым инструментам, подверженным влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен. Группа анализирует только риск по неторговому портфелю. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Рыночный риск – неторговый портфель

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Управление риском изменения процентных ставок, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки. Группа также осуществляет выпуск облигаций с правом их досрочного погашения Группой, что является дополнительным инструментом управления риском изменения процентных ставок.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

Для управления риском изменения процентных ставок Группа:

- ▶ Выбирает параметры выпуска корпоративных облигаций с учетом ожидаемого среднего срока жизни портфеля закладных;
- ▶ Выпускает облигации с правом досрочного погашения части номинала;
- ▶ Прогнозирует уровень досрочного погашения закладных;
- ▶ Осуществляет финансовое планирование и моделирование параметров с целью оптимизации условий выпуска облигаций;
- ▶ Рассчитывает дюрации выпущенных облигаций Агентства и портфеля закладных;
- ▶ Осуществляет мониторинг спреда доходностей выпущенных ипотечных облигаций к доходностям государственных облигаций;
- ▶ Учитывает различные сценарии при финансовом планировании и регулярно проводит стресс-тестирование.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Большинство активов и обязательств Группы состоят из активов и обязательств с фиксированной процентной ставкой со сроком погашения более года после отчетной даты. Однако, на балансе Группы находятся корпоративные облигации с пересматриваемой процентной ставкой, а также активы с пересматриваемой процентной ставкой, а именно закладные по продукту «Военная ипотека» и закладные по программе «Переменная ставка». Таким образом, чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании данных неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря 2010 г и на 31 декабря 2009 года. Анализ чувствительности составлен на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок: Анализ чувствительности по процентным активам и обязательствам с пересматриваемой процентной ставкой, действовавших по состоянию на 31 декабря 2010 года и 2009 года может быть представлен следующим образом:

	Чувствительность дохода до налогообложения 2010 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	191 577
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(191 577)
	Чувствительность дохода до налогообложения 2009 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	340 567
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(340 567)
По инвестиционным ценным бумагам Группа применила оценку на основе анализа чувствительности. Чувствительность справедливой стоимости данных инструментов представляет собой влияние обоснованно возможных изменений безрисковых процентных ставок на справедливую стоимость за один год. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2010 г. и на 31 декабря 2009 г. рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.	
	Чувствительность капитала 2010 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	20 766
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(20 766)
	Чувствительность капитала 2009 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	–
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	–

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.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года Группа в целом не была подвержена значительному ценовому риску.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск досрочного погашения.

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные кредиты с фиксированной ставкой в случае снижения процентных ставок.

Досрочные погашения оказывают исключительно высокое влияние на распределение денежных потоков по портфелю закладных и величину чистого процентного дохода. Моделирование сценариев досрочных погашений является одной из основных функций управления рисками.

На основании проведенного анализа сроков погашения закладных Группа выявила, что в течение 2010 года соответственно 11,3% указанных финансовых инструментов были погашены до наступления срока погашения, включая частичное и полное досрочное погашения (2009 г. – 8,3%).

Полные досрочные погашения в значительной степени связаны с перекредитованием и определяются главным образом изменением рыночных процентных ставок. Частичные досрочные погашения связаны, главным образом, с получением заемщиками дополнительных доходов, как регулярных (увеличение заработной платы), так и нерегулярных (например, средства Материнского Семейного Капитала).

По оценкам руководства Группы, при отсутствии досрочного погашения в 2010 г. процентный доход Группы мог бы вырасти на приблизительно 1,2 млрд. рублей (2009 г. - 1 млрд. рублей).

Валютный риск

В основном, активы и обязательства, доходы и расходы Группы выражены в российских рублях. Соответственно, руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2010 и на 31 декабря 2009 года Группа не была подвержена значительному валютному риску.

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 компаний. 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.

28 Аренда

Обязательства по операционной аренде Группы, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом:

	<i>2010 год</i> <i>тыс. рублей</i>	<i>2009 год</i> <i>тыс. рублей</i>
Сроком менее 1 года	83 593	95 433
Сроком от 1 года до 5 лет	97 969	79 759
	181 562	175 192

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 2010 года 112 031 тыс. рублей было признано в качестве расходов на операционную аренду в составе прибылей и убытков (2009 год: 105 989 тыс. рублей).

29 Договорные и 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 страхования 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 ее деятельности. 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.

В 2009 году Группа выпустила финансовое поручительство в отношении старшего транша ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР». По состоянию на 31 декабря 2010 года стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 1 811 338 тыс. рублей. Данное поручительство является дополнительным обеспечением обязательств ЗАО «Ипотечный агент МБРР» по ипотечным облигациям класса «А» и может быть предъявлено Группе только в случае дефолта по облигациям. Данные ипотечные облигации обеспечены жилой недвижимостью.

Договорные суммы условных финансовых обязательств представлены в следующей таблице. Суммы, отраженные в таблице, представляют собой максимальную величину убытка, который может быть отражен в консолидированной финансовой отчетности в том случае, если контрагенты не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	<i>2010 год</i> <i>тыс. рублей</i>	<i>2009 год</i> <i>тыс. рублей</i>
Договорные и условные финансовые обязательства		
Предоставленные поручительства	1 811 338	1 811 338
Соглашения о предоставлении займов	25 932 144	—
	27 743 482	1 811 338

Соглашения о предоставлении займов представляют собой условные договорные обязательства Группы по предоставлению займов согласно установленным траншам банкам, участвующими в программе «Стимул» (Примечание 17).

Указанные обязательства могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

Судебные разбирательства

Руководство 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. Не накоплен достаточный опыт применения налогового законодательства в отношении операций с закладными, осуществляемых небанковскими ипотечными организациями. 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 консолидированной 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 финансовое положение Группы может быть существенным.

30 Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом, контролирует деятельность Группы.

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными организациями следующие операции: предоставление займов, размещение вкладов, привлечение кредитов, расчетно-кассовые операции, предоставление гарантий, операции с ценными бумагами. Операции с данными организациями, которые, как и Агентство, находятся под контролем или значительным влиянием государства, представлены в отчетности как операции со связанными сторонами.

	<i>2010 год</i>	<i>2009 год</i>
	<i>Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем тыс. рублей</i>	<i>Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем тыс. рублей</i>
Денежные средства и их эквиваленты	3 605 458	504 752
Средства в кредитных учреждениях на 1 января	30 955 823	51 884 767
Средства в кредитных учреждениях, полученные в течение года	62 031 632	121 478 714
Средства в кредитных учреждениях, погашенные в течение года	(88 640 726)	(142 407 658)
Средства в кредитных учреждениях на 31 декабря	4 346 730	30 955 823
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	63 800	–
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 425 812	3 424 610
Прочие заемные средства на 1 января	–	2 612 680
Прочие заемные средства, полученные в течение года	2 762 550	–
Погашение прочих заемных средств в течение года	–	(2 612 680)
Прочие заемные средства, не погашенные на 31 декабря	2 762 550	–
Прочие обязательства	221	–
Процентные доходы по средствам в кредитных учреждениях, находящихся в государственной собственности	1 466 903	5 781 688
Процентные доходы по ценным бумагам, удерживающим до погашения	330 825	13 610
Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	959	–
Процентные расходы по прочим заемным средствам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	2 137	280 000
Убыток от первоначального признания закладных	75 293	–

Облигации, выпущенные Группой общей балансовой стоимостью 69 854 723 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 55 290 199 тыс. рублей) обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации.

В декабре 2010 года Группа привлекла кредит от Внешэкономбанка в размере 3 000 000 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2010 кредит был отражен по амортизированной стоимости 2 762 550 тыс. рублей. Группа отразила государственную субсидию в составе прочих обязательств в размере 221 млн. рублей. (Примечание 24).

В течение 2010 года Группа выплатила комиссии компаниям, находящимся в государственной собственности, на сумму 21 714 тыс. рублей (2009 год: 4 587 тыс. рублей) за сделки, связанные с выпуском облигаций Группы. Данные платежи были признаны как отложенные расходы и амортизируются в течение срока до погашения облигаций.

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 38 720 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (31 декабря 2009 года: 40 773 тыс. рублей).

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общий размер вознаграждений членам Правления и членам Наблюдательного Совета, признанной в отчетности за 2010 год, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 93 777 тыс. рублей (за 2009 год: 33 672 тыс. рублей). Общий размер вознаграждений членам Правления и членам Наблюдательного Совета за 2010 год также включает премии членам Правления за 2009 год и премии членам Наблюдательного Совета за 2009 и 2008 годы, утвержденные к выплате в 2010 году, на общую сумму в 24 815 тыс. рублей.

Группа не выплачивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности или отложенное вознаграждение в других формах членам Правления и Наблюдательного Совета.

В июне 2010 года Группа выкупила на нерыночных условиях у связанной стороны ОАО КИТ Финанс Инвестиционный банк проблемные ипотечные кредиты. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма выкупленных проблемных ипотечных кредитов составила 423 013 тыс. рублей. На дату покупки данные кредиты были признаны по справедливой стоимости в сумме 347 720 тыс. рублей. Разница между справедливой стоимостью выкупленных реструктуризированных проблемных ипотечных кредитов и справедливой стоимостью обязательств по поставке облигации в (Примечание 7) была признана суммой 75 293 тыс. рублей как убыток от первоначального признания закладных в отчете о совокупном доходе за 2010 год.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2010 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	71 004	1 292 994	–	1 363 998
	71 004	1 292 994	–	1 363 998

По состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года у Группы отсутствовали активы 3 уровня.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года переводы между категориями уровня 1 и уровня 2 иерархической модели справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, Группой не осуществлялись.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми долговыми ценными бумагами, стоимость которых определяется данными, наблюдаемыми на рынке.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2010 год			2009 год		
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9 464 820	9 464 820	–	14 951 472	14 951 472	–
Средства в кредитных учреждениях	44 219 712	44 219 712	–	49 817 180	49 817 180	–
Закладные	131 905 203	128 690 920	3 214 283	91 611 572	87 100 542	4 511 030
Стабилизационные займы выданные	1 197 678	1 197 678	–	315 335	315 335	–
Займы, выданные банкам	3 295 626	3 295 626	–	23 301	23 301	–
Инвестиционные ценные бумаги:						
- удерживаемые до погашения	3 425 812	3 505 120	(79 308)	3 424 610	3 424 610	–
Итого активы	193 508 851	190 373 876	3 134 975	160 143 470	155 632 440	4 511 030
Финансовые обязательства						
Облигации выпущенные	84 075 257	85 007 665	(932 408)	59 208 100	53 644 669	5 563 431
Кредиты банков	2 092 309	2 092 309	–	2 612 715	2 612 715	–
Прочие заемные средства	2 762 550	2 762 550	–	–	–	–
Итого обязательства	88 930 116	89 862 524	(932 408)	61 820 815	56 257 384	5 563 431

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Оценка справедливой стоимости всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. При использовании методов дисконтирования потоков денежных средств оценка будущих потоков денежных средств базируется на оценке руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

32 Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблицах ниже представлен анализ активов и обязательств по остаточным договорным срокам до погашения с отчетной даты. В связи с тем, что большинство финансовых инструментов имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

32 Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Итого до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого свыше 1 года	Просро- ченные	Без срока погаше- ния	Итого
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	4 486 570	4 978 250	–	9 464 820	–	–	–	–	–	9 464 820
Средства в кредитных учреждениях	1 234 620	12 275 414	30 524 678	44 034 712	185 000	–	185 000	–	–	44 219 712
Закладные	1 473 334	3 525 427	5 060 568	10 059 329	27 770 029	85 107 023	112 877 052	8 968 822	–	131 905 203
Стабилизационные займы	120	251	1 328	1 699	17 328	977 386	994 714	201 265	–	1 197 678
Займы, выданные банкам	4 818	42 850	626 674	674 342	2 275 011	346 273	2 621 284	–	–	3 295 626
Инвестиционные ценные бумаги										
- имеющиеся в наличии для продажи	1 363 998	–	–	1 363 998	–	–	–	–	–	1 363 998
- удерживаемые до погашения	–	14 498	–	14 498	3 411 314	–	3 411 314	–	–	3 425 812
Недвижимость для продажи	–	–	–	–	–	–	–	–	602 296	602 296
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–	–	223 090	223 090
Требования по отложенному налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	1 570 974	1 570 974
Прочие активы	189 119	–	–	189 119	–	–	–	–	–	189 119
Итого активов	8 752 579	20 836 690	36 213 248	65 802 517	33 658 682	86 430 682	120 089 364	9 170 087	2 396 360	197 458 328
Обязательства										
Облигации выпущенные	371 301	1 344 790	2 277 275	3 993 366	30 875 829	49 206 062	80 081 891	–	–	84 075 257
Кредиты банков	12 309	–	2 080 000	2 092 309	–	–	–	–	–	2 092 309
Прочие заемные средства	–	–	–	–	–	2 762 550	2 762 550	–	–	2 762 550
Обязательства по текущему налогу на прибыль	62 102	–	–	62 102	–	–	–	–	–	62 102
Прочие обязательства	837 121	–	116 242	953 363	406 847	248 028	654 875	–	–	1 608 238
Итого обязательств	1 282 833	1 344 790	4 473 517	7 101 140	31 282 676	52 216 640	83 499 316	–	–	90 600 456
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	7 469 746	19 491 900	31 739 731	58 701 377	2 376 006	34 214 042	36 590 048	9 170 087	2 396 360	106 857 872

32 Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>Итого до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого свыше 1 года</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	5 324 097	9 627 375	–	14 951 472	–	–	–	–	14 951 472
Средства в кредитных учреждениях	4 887 364	17 199 140	27 730 676	49 817 180	–	–	–	–	49 817 180
Закладные	394 538	997 935	4 195 109	5 587 582	22 119 570	63 904 420	86 023 990	–	91 611 572
Стабилизационные займы	–	5	30 425	30 430	117 795	167 110	284 905	–	315 335
Займы, выданные банкам	–	–	–	–	23 301	–	23 301	–	23 301
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	13 610	–	–	13 610	3 411 000	–	3 411 000	–	3 424 610
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–	255 261	255 261
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	–	–	68 924	68 924
Требования по текущему налогу на прибыль	–	–	6 290	6 290	–	–	–	–	6 290
Требования по отложенному налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	1 587 633	1 587 633
Прочие активы	54 925	14 629	81 104	150 658	11 414	–	11 414	–	162 072
Итого активов	10 674 534	27 839 084	32 043 604	70 557 222	25 683 080	64 071 530	89 754 610	1 911 818	162 223 650
Обязательства									
Облигации выпущенные	156 924	1 945 436	1 562 433	3 664 793	12 581 114	42 962 193	55 543 307	–	59 208 100
Кредиты банков	–	–	524 238	524 238	2 088 477	–	2 088 477	–	2 612 715
Обязательства по текущему налогу на прибыль	61 888	–	–	61 888	–	–	–	–	61 888
Прочие обязательства	120 015	145 495	67 551	333 061	384	–	384	–	333 445
Итого обязательств	338 827	2 090 931	2 154 222	4 583 980	14 669 975	42 962 193	57 632 168	–	62 216 148
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	10 335 707	25 748 153	29 889 382	65 973 242	11 013 105	21 109 337	32 122 442	1 911 818	100 007 502

32 Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

Активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков погашения распределены в соответствии с наиболее ранними из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарные величины погашения активов и обязательств представляют собой договорные потоки денежных средств по финансовым активам или обязательствам. Фактическое движение потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам может сильно отличаться от представленного выше анализа.

В рамках данного анализа просроченные активы или обязательства раскрываются в части балансовой стоимости активов и обязательств, по которым возникли просроченные платежи в соответствии с графиком погашения. Способность Группы соблюдать свои обязательства зависит от способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени.

33 События, произошедшие после отчетной даты

В феврале и апреле 2011 года выпущены неконвертируемые документарные купонные облигации ОАО «АИЖК» серии «А17» на сумму 8 000 000 тыс. рублей, ставка купона 9,05%, серии «А18» на сумму 7 000 000 тыс. рублей, ставка купона 8%, серии «А19» на сумму 6 000 000 тыс. рублей, ставка купона 7,7%. Данные облигации обеспечены государственной гарантией по выплате номинальной стоимости.

В марте 2011 года Агентство продало компании специального назначения Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент 2011-2», через которую планирует осуществить выпуск ипотечных облигаций, закладные на сумму 16 694 307 тыс. рублей.

В целях развития российского рынка ипотечного жилищного кредитования, формирования новых инновационных инструментов рефинансирования ипотеки и развития российского рынка ипотечных ценных бумаг Агентством запущена «Программа ОАО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием со сроком реализации до конца 2012 года. В рамках Программы Агентство готово выкупать старшие транши ипотечных облигаций участников рынка на общую сумму не более 20 млрд. рублей, рассмотреть возможность предоставления поручительства по выпускаемым в рамках Программы ипотечным ценным бумагам и предоставлению эмитентам промежуточного финансирования на накопление ипотечного покрытия. За получение гарантированного со стороны Агентства обязательства по приобретению старших траншей ипотечных ценных бумаг организатор выплачивает Агентству единовременную комиссию. По состоянию на 31 мая 2011 года в рамках реализации Программы подписано 4 договора об организации выпуска на общую сумму 12,6 млрд. рублей с планируемым сроком исполнения обязательств Агентства по приобретению старших траншей ипотечных ценных бумаг: в 4 квартале 2011 года в объеме не более 5,0 млрд. рублей и в 2012 году в объеме не более 8,6 млрд. рублей.

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

Консолидированная финансовая отчетность

за 2011 год

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Консолидированный отчет о совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Основа подготовки отчетности	6
3	Основные принципы учетной политики	6
4	Существенные учетные суждения и оценки	20
5	Информация по сегментам	21
6	Убыток от первоначального признания залладных и стабилизационных займов	22
7	Комиссионные расходы	22
8	Прочие доходы	23
9	Общехозяйственные и административные расходы	23
10	Расход по налогу на прибыль	23
11	Денежные средства и их эквиваленты	25
12	Средства в кредитных учреждениях	25
13	Недвижимость для продажи	25
14	Залладные	25
15	Стабилизационные займы	27
16	Займы, выданные банкам	27
17	Инвестиции, удерживаемые до погашения	27
18	Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	28
19	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	28
20	Прочие активы	28
21	Основные средства и нематериальные активы	29
22	Облигации выпущенные	30
23	Кредиты банков	34
24	Прочие заемные средства	34
25	Прочие обязательства	35
26	Акционерный капитал	35
27	Управление финансовыми рисками	36
28	Аренда	45
29	Договорные и условные обязательства	45
30	Операции со связанными сторонами	47
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
32	Анализ сроков погашения активов и обязательств	50
33	События, произошедшие после отчетной даты	52

Заключение независимых аудиторов

Наблюдательному Совету
Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному
жилищному кредитованию» (ОАО «АИЖК»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и его дочерних компаний (далее по тексту - «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2011 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.




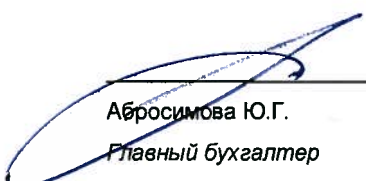
27 апреля 2012 года

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)**

	<i>Примечания</i>	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Процентные доходы			
- средства в кредитных учреждениях		3 735 563	4 002 613
- залладные		17 132 393	13 927 068
- стабилизационные займы выданные		94 439	354 268
- займы, выданные банкам		524 508	73 935
- торговые ценные бумаги		21 289	-
- инвестиционные ценные бумаги		423 605	505 286
		21 931 797	18 863 170
Процентные расходы			
- облигации выпущенные		(8 413 543)	(5 715 274)
- кредиты банков		(92 912)	(195 981)
- прочие заемные средства		(518 254)	(2 410)
		(9 024 709)	(5 913 665)
Чистые процентные доходы			
		12 907 088	12 949 505
Восстановление резерва под обесценение залладных	14	349 482	1 639 498
Создание резерва под обесценение стабилизационных займов	15	(28 028)	(173 838)
Создание резерва по займам, выданным банкам	16	(18 374)	-
Восстановление резерва под возможные потери по финансовым гарантиям		3 887	10 556
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение			
		13 214 055	14 425 721
Комиссионные расходы	7	(2 066 424)	(1 814 911)
Чистые расходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(17 945)	-
Доходы от первоначального признания государственной субсидии	25	1 459 227	-
Убыток от первоначального признания залладных и стабилизационных займов выданных	6	(230 507)	(1 075 475)
Прочие доходы	8	217 959	264 990
Операционные доходы			
		12 576 365	11 800 325
Общехозяйственные и административные расходы	9	(2 856 746)	(2 198 143)
Прибыль до налогообложения			
		9 719 619	9 602 182
Расход по налогу на прибыль	10	(1 752 588)	(2 343 566)
Чистая прибыль			
		7 967 031	7 258 616
Прочий совокупный доход			
Нереализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов		(22 256)	(1 739)
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов		827	-
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов			
		(21 429)	(1 739)
Итого совокупный доход за отчетный период			
		7 945 602	7 256 877
Приходящийся на:			
- акционеров Группы		7 945 607	7 256 866
- неконтрольные доли участия		(5)	11

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску 27 апреля 2012 года.


Семеняка А.Н.
Генеральный директор


Абросимова Ю.Г.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о финансовом положении**на 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Примечания</i>	2011 год	2010 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	24 831 824	9 464 820
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	18	378 292	–
Средства в кредитных учреждениях	12	59 461 125	44 219 712
Закладные	14	156 819 041	131 905 203
Стабилизационные займы выданные	15	1 051 581	1 197 678
Займы, выданные банкам	16	15 213 592	3 295 626
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	19	3 237 742	1 363 998
- удерживаемые до погашения	17	4 056 403	3 425 812
Недвижимость для продажи	13	1 472 835	602 296
Основные средства и нематериальные активы	21	193 006	223 090
Требования по текущему налогу на прибыль	10	1 610	–
Требования по отложенному налогу на прибыль	10	1 710 843	1 570 974
Прочие активы	20	501 498	189 119
Итого активы		<u>268 929 392</u>	<u>197 458 328</u>
Обязательства			
Облигации выпущенные	22	114 205 768	84 075 257
Кредиты банков	23	895 932	2 092 309
Прочие заемные средства	24	35 518 146	2 762 550
Обязательства по текущему налогу на прибыль	10	55 896	62 102
Прочие обязательства	25	4 283 585	1 608 238
Итого обязательства		<u>154 959 327</u>	<u>90 600 456</u>
Собственные средства			
Акционерный капитал	26	95 859 543	95 859 543
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(23 168)	(1 739)
Нераспределенная прибыль		18 133 129	10 999 502
Итого собственные средства, приходящиеся на акционеров Материнской компании		<u>113 969 504</u>	<u>106 857 306</u>
Неконтрольные доли участия		561	566
Итого собственные средства		<u>113 970 065</u>	<u>106 857 872</u>
Итого обязательства и собственные средства		<u>268 929 392</u>	<u>197 458 328</u>

Прилагаемые примечания на стр. 5-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Примечания</i>	2011 год	2010 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		21 004 747	16 092 276
Проценты выплаченные		(9 145 136)	(5 946 469)
Комиссии выплаченные		(2 066 424)	(1 814 911)
Прочие доходы полученные		144 683	264 990
Общехозяйственные и административные расходы уплаченные		(2 704 036)	(1 938 216)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		7 233 834	6 657 670
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных учреждениях		(14 674 393)	5 597 468
Закладные		(25 338 854)	(35 418 614)
Стабилизационные займы выданные		6 922	(1 734 027)
Займы, выданные банкам		(11 796 561)	(3 272 942)
Прочие активы		(80 274)	(40 275)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		(381 181)	360 692
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(45 030 507)	(27 850 028)
Уплаченный налог на прибыль		(1 894 534)	(2 320 402)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(46 925 041)	(30 170 430)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретения инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(1 968 462)	(1 365 735)
Приобретения инвестиций, удерживаемых до срока погашения		(614 966)	-
Приобретения инвестиций, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(396 237)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(91 453)	(102 000)
Продажа основных средств и нематериальных активов		317	7 768
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(3 070 801)	(1 459 967)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Облигации выпущенные		38 673 497	26 470 252
Облигации погашенные		(8 290 512)	(2 400 000)
Кредиты банков полученные		2 823 270	-
Кредиты банков погашенные		(4 010 000)	(520 000)
Прочие заемные средства привлеченные		37 000 000	3 000 000
Акции выпущенные		-	550
Дивиденды выплаченные		(833 409)	(407 057)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		65 362 846	26 143 745
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		15 367 004	(5 486 652)
Денежные и их эквиваленты на начало года		9 464 820	14 951 472
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		24 831 824	9 464 820

Прилагаемые примечания на стр. 5-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**за год, закончившийся по 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Фонд переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтрольные доли участия</i>	<i>Итого собственные средства</i>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	95 859 543	–	4 147 954	100 007 497	5	100 007 502
Совокупный доход за период	–	(1 739)	7 258 605	7 256 866	11	7 256 877
Создание дочерней компании	–	–	–	–	550	550
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы	–	–	(407 057)	(407 057)	–	(407 057)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	95 859 543	(1 739)	10 999 502	106 857 306	566	106 857 872
Совокупный доход за период	–	(21 429)	7 967 036	7 945 607	(5)	7 945 602
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы	–	–	(833 409)	(833 409)	–	(833 409)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	95 859 543	(23 168)	18 133 129	113 969 504	561	113 970 065

Прилагаемые примечания на стр. 5-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

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 также осуществляет другие меры, направленные на развитие ипотечного рынка в Российской Федерации. В 2011 году Агентство сосредоточило усилия на следующих приоритетных задачах:

- ▶ внедрение на рынок новых кредитных продуктов, нацеленных на повышение доступности ипотечных кредитов для социально значимых категорий населения;
- ▶ стимулирование кредитования застройщиков, реализующих проекты строительства жилья эконом-класса, и граждан, приобретающих возводимое в рамках проектов жилье путем гарантирования банкам получения займов на цели кредитования строительных проектов и/или выкупу закладных;
- ▶ развитие рынка ипотечных ценных бумаг и расширение механизмов рефинансирования ипотечных кредитов для широкого круга участников рынка путем выставления оферт на покупку облигаций с ипотечным покрытием, отвечающим определенным требованиям, в рамках утвержденных публичных программ.

В феврале 2009 года для ведения деятельности по реструктуризации закладных была зарегистрирована дочерняя компания Агентства, открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» (далее – ОАО «АРИЖК»). Взнос агентства в уставный капитал ОАО «АРИЖК» составил 5 000 000 тыс. рублей. В январе 2010 года зарегистрирована дочерняя компания Агентства ОАО «Страховая компания АИЖК» (далее – СК АИЖК), в уставный капитал которой Группа внесла 1 500 000 тыс. рублей, Ассоциация Российских Банков внесла 500 тыс. рублей и НП «Национальная страховая гильдия» внесла 50 тыс. рублей. Основным направлением операционной деятельности СК АИЖК является перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

Агентство находится в собственности Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, представляющего Правительство Российской Федерации.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года включает в себя финансовую отчетность ОАО «АИЖК», финансовую отчетность ОАО «АРИЖК», финансовую отчетность ОАО «Страховая компания АИЖК», а также финансовые отчетности Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Второй ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» и Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» (далее совместно – «Группа»).

Основные источники финансирования Группы – размещение облигаций и взносы акционера в уставный капитал. По состоянию на 31 декабря 2011 года 88% выпущенных Группой облигаций обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации (31 декабря 2010 года: 83%).

Агентство было зарегистрировано в Российской Федерации 5 сентября 1997 года. Юридический адрес Агентства: 117418, Москва, улица Новочеремушкинская, дом 69-Б.

Группа осуществляет деятельность в России. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации. Внеоборотные активы сосредоточены в Российской Федерации. У Группы нет крупных клиентов, выручка от операций с которыми превышает 10% от общей суммы выручки от операций с внешними клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2011 года численность работников Группы составляет 776 человек (31 декабря 2010 года: 689 человек).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России.

(в тысячах российских рублей)

1 Введение (продолжение)

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

Кроме того, факторы, включающие повышение уровня безработицы в России, снижение ликвидности и прибыльности компаний, и увеличение числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц, оказали влияние на возможность заемщиков Группы погасить задолженность перед Группой. Изменения экономических условий также привели к снижению стоимости обеспечения по залоговым и займам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Группа пересмотрела оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

2 Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2011 год, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с 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, финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Руководство Группы приняло решение использовать в качестве функциональной валюты Агентства и его дочерних компаний российский рубль, так как это наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства 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.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, последовательно применяемые при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Изменения в учетной политике описаны в конце данного Примечания.

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящимися под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года. Раскрытие сделок со связанными сторонами в соответствии с новой редакцией МСФО (IAS) 24 представлено в Примечании 30.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и warrants классифицируются как долевые инструменты. Это применимо, если всем держателям непроизводных долевых инструментов предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

Интерпретация IFRIC 19 выпущена в ноябре 2009 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация регулирует учет реструктуризации финансовых обязательств посредством предоставления кредитору долевых инструментов в погашение всего или части обязательства. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступили в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2010 года, оказали влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, как описано ниже.

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. Только компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, могут оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.
- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит поправки в отношении раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 34 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Следующие поправки к стандартам и интерпретациям не оказали какого-либо влияния на учетные политики, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- ▶ МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности – Добровольное исключение с ограниченной сферой применения из требования о раскрытии сравнительной информации согласно МСФО (IFRS) 7 для компаний, применяющих МСФО впервые»
- ▶ Интерпретация IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

Финансовые активы

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы или обязательства, которые:

- ▶ приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или 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 Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- ▶ управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- ▶ такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, который иначе существовал бы; или
- ▶ актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, 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, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как финансовые обязательства, предназначенные для торговли.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы 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; либо
- ▶ по которым держатель может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа классифицировала все выкупленные закладные как займы и дебиторскую задолженность.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные 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 займов и дебиторской задолженности.

Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного времени, не включаются в данную категорию.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- ▶ займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- ▶ инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

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 отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется 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 эффективной процентной ставки данного инструмента.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в составе прибылей и убытков. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

Принцип 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 тех случаях, когда получить рыночные котировки невозможно, справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки с максимально возможным использованием информации с рынка. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость подобных финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств и модели ценообразования опционов, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств 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 текущих 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, отражается в составе прибылей и убытков;
- ▶ прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе прочей совокупной прибыли (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением на прибыли и убытки накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе прочей совокупной прибыли. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибылей и убытков в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам Группа относит активы, которые могут быть легко обратимы в заранее известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. В состав денежных и приравненных к ним средств входят наличные денежные средства, средства на текущих счетах в банках и краткосрочные депозиты в банках.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя кредиты банков, прочие заемные средства, выпущенные облигации. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Аренда

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из займов и прочей дебиторской задолженности (далее – «займы и дебиторская задолженность»). Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

В случае если взыскание задолженности по займу невозможно, заем списывается за счет соответствующего резерва под обесценение займов. Такие займы (и любые соответствующие резервы под обесценение займов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по займам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по займам.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством продажи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Доли участия в секьюритизированных финансовых активах могут сохраняться за Группой. Они первоначально классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность. Доходы и расходы от секьюритизации определяются на основании балансовой стоимости финансовых активов, признание которых было прекращено, и оставшейся доли участия, на основании соотношения их справедливой стоимости на дату передачи.

В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание то, насколько были переданы риски и выгоды, вытекающие из права собственности на активы, переданные другой компании, а также степень контроля, осуществляемого Агентством над данной компанией.

Если Группа, по существу, контролирует компанию, которой были переданы финансовые активы, данная компания включается в консолидированную финансовую отчетность, а переданные активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Если Группа передает финансовые активы другой компании, но при этом сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Если Группа передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на передаваемые активы, компании, которую она не контролирует, данные активы списываются из консолидированного отчета о финансовом положении.

Если Группа не передает и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы списываются из консолидированного отчета о финансовом положении при условии, что Агентство не сохраняет контроль над ними.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые гарантии

Финансовая гарантия – это договор, в соответствии с условиями которого Группа обязуется возместить убытки получателю гарантии, которые возникают при невыполнении оговоренным дебитором своих обязательств в соответствии с условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально за вычетом накопленной амортизации, или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь, и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям включены в состав прочих обязательств.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибылей и убытков, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или сделок с акционером, отражаемых непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно на счетах собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из 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 балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. При расчете отложенного налога не учитываются временные разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. 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, непринятых расходов по налогам 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.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Собственные активы

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 отражаются как отдельные объекты основных средств.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения 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 по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли и убытков.

Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от трех до десяти лет.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, и не используемая Группой в собственной операционной деятельности. Инвестиционная недвижимость отражается по справедливой стоимости. Доходы и расходы от переоценки инвестиционной недвижимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Недвижимость для продажи

Группа классифицирует имущество, перешедшее в собственность в ходе судебного производства по взысканию просроченной задолженности по закладным и предназначенное для продажи в краткосрочной перспективе с целью покрытия убытков по кредитным операциям, в категорию запасы в соответствии с МСФО (IAS) 2. В соответствии с МСФО (IAS) 2 Группа оценивает данные активы по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Учет государственных субсидий (МСФО (IAS) 20)

Государственные субсидии определяются в МСФО (IAS) 20 как помощь государства в форме передачи ресурсов предприятию в обмен на выполнение в прошлом или будущем определенных условий, относящихся к операционной деятельности этого предприятия. Цель государственных субсидий заключается в том, чтобы стимулировать Группу к совершению действий, которые она не стала бы осуществлять в обычных условиях в отсутствие подобной помощи. Государственные субсидии отражаются в учете, только когда есть разумная уверенность в том, что предприятие будет соблюдать условия, на которых предоставляются субсидии и что субсидии будут получены.

Полученные государственные кредиты с процентной ставкой ниже рыночной, которые были предоставлены в обмен на выполнение в прошлом или будущем определенных условий, например, кредитование по ставкам ниже рыночных, признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 39, т.е. по своей справедливой стоимости. Разница между начальной балансовой стоимостью кредита (его справедливой стоимостью) и полученными поступлениями учитывается в качестве государственной субсидии, а именно как доходы будущих периодов, которые признаются в составе доходов на систематической основе по мере возникновения затрат, которые должна компенсировать выгода от полученного государственного кредита с процентной ставкой ниже рыночной.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал

Акционерный капитал состоит из номинальной стоимости выпущенных Агентством полностью оплаченных и зарегистрированных акций, с учетом поправки на гиперинфляцию.

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Отчетность по сегментам

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Группа имеет три операционных сегмента: выкуп закладных по ипотечным кредитам, реструктуризация ипотечных кредитов, ипотечное страхование.

Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы и расходы

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссионные доходы и расходы признаются на момент оказания соответствующей услуги.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибылей и убытков, за исключением разницы, возникающей при пересчете инвестиций в капитал, имеющих в наличии для продажи.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2011 года официальные валютные курсы, установленные Центральным банком Российской Федерации и использованные для перевода остатков, выраженных в иностранной валюте, составили 32,1961 рублей за 1 доллар США и 41,6714 рублей за 1 евро (31 декабря 2010 года: 30,4769 рублей за 1 доллар США и 40,3331 рублей за 1 евро).

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»

В ноябре 2009 и 2010 годах Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в финансовой отчетности Группы, однако не окажет влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В поправке разъясняется порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправкой вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться исходя из того, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, должен всегда определяться на основании допущения о возмещении их стоимости посредством продажи. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения данной поправки.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка к МСФО (IAS) 1 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты. Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Данная поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка вносит дополнительное исключение для использования условной первоначальной стоимости компаниями, подвергшимися значительной гиперинфляции. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 3 «Финансовые инструменты: представление» (руководство по взаимозачету финансовых активов и обязательств) и поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (раскрытие информации по взаимозачету финансовых активов и обязательств).

В декабре 2011 года Совет по МСФО опубликовал поправки к действующему руководству по взаимозачету финансовых активов и обязательств (МСФО (IAS) 32), а также ввел новые требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 7. Поправки к МСФО (IFRS) 7 следует применять ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, а поправки к МСФО (IAS) 32 следует применять ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Досрочное применение допускается. Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют, что право на зачет должно быть юридически закреплено для всех контрагентов не только в ходе обычной деятельности, но также в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства. Поправки к МСФО (IAS) 32 также разъясняют, что право на зачет не должно носить условный характер для будущих событий. Поправки к МСФО (IAS) 32 также разъясняют условия взаимозачета, согласно которым компания намеревается либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Согласно поправкам к МСФО (IFRS) 7 компания, готовящая финансовую отчетность, должна раскрывать информацию о праве на зачет и соответствующие договоренности для всех отраженных финансовых инструментов, зачет в отношении которых производится в соответствии с МСФО (IAS) 32. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок и выбирает дату их первоначального применения.

4 Существенные учетные суждения и оценки

Использование оценок и суждений

Руководство использует 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. Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности.

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущим событиям, а также к основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Резерв под обесценение закладных и стабилизационных кредитов

Группа регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов и дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

(в тысячах российских рублей)

5 Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента:

Выкуп залдных по ипотечным кредитам	Выкуп пакетов залдных у первоначальных кредиторов, обслуживание залдных
Реструктуризация ипотечных кредитов	Предоставление стабилизационных займов, выкуп реструктуризированных проблемных кредитов у кредитора и проведение вторичной реструктуризации.
Ипотечное страхование	Перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

Объединение операционных сегментов с целью создания указанных выше отчетных операционных сегментов не производилось.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из сегментов отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе прибыли до налогообложения. Налоги на прибыль рассматриваются с точки зрения всей Группы и не распределяются на операционные сегменты.

В таблицах ниже отражена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам Группы за 2011 год и 2010 год, соответственно:

На 31 декабря 2011 года	Выкуп залдных по ипотечным кредитам	Реструктуризация ипотечных кредитов	Ипотечное страхование	Не относящиеся к сегментам	Исключение межсегментных операций	Итого
Выручка от операций с внешними клиентами						
Процентные доходы	21 491 013	321 153	119 631	–	–	21 931 797
Процентные доходы от других сегментов	103 913	199 118	–	–	(303 031)	–
Процентные расходы	(9 214 524)	189 815	–	–	–	(9 024 709)
Процентные расходы от других сегментов	(186 829)	(110 912)	–	–	297 741	–
Чистые процентные доходы	12 193 573	599 174	119 631	–	(5 290)	12 907 088
Восстановление резерва под обесценение залдных/стабилизационных займов	(308 497)	629 951	–	–	–	321 454
Создание резерва по займам, выданным банкам	(18 374)	–	–	–	–	(18 374)
Восстановление резерва под возможные потери по финансовым гарантиям	3 887	–	–	–	–	3 887
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	11 870 589	1 229 125	119 631	–	(5 290)	13 214 055
Комиссионные расходы	(1 974 674)	(90 676)	(1 074)	–	–	(2 066 424)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами	–	–	(17 945)	–	–	(17 945)
Доход от первоначального признания государственной субсидии	1 459 227	–	–	–	–	1 459 227
Прочие доходы	751 958	(506 751)	4 558	–	(31 806)	217 959
Убыток от первоначального признания залдных и стабилизационных займов выданных	(130 045)	(100 462)	–	–	–	(230 507)
Общехозяйственные и административные расходы	(2 440 284)	(344 309)	(109 249)	–	37 096	(2 856 746)
Прибыль сегмента до налогообложения	9 536 771	186 927	(4 079)	–	–	9 719 619
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	(1 752 588)	–	(1 752 588)
Чистая прибыль	9 536 771	186 927	(4 079)	(1 752 588)	–	7 967 031

(в тысячах российских рублей)

5 Информация по сегментам (продолжение)

<i>На 31 декабря 2010 года</i>	<i>Выкуп закладных</i>	<i>Реструктури- зация закладных</i>	<i>Ипотечное страхование</i>	<i>Не относящиеся к сегментам</i>	<i>Исключение межсегмен- тных операций</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы от операций с внешними клиентами	18 069 508	693 244	100 418	–	–	18 863 170
Процентные доходы от других сегментов	17 936	337 639	–	–	(355 575)	–
Процентные расход	(5 913 665)	–	–	–	–	(5 913 665)
Процентные расходы от других сегментов	(337 639)	(17 936)	–	–	355 575	–
Чистые процентные доходы	11 836 140	1 012 947	100 418	–	–	12 949 505
Восстановление резерва под обесценение закладных/стабилизационных займов	1 482 286	(16 626)	–	–	–	1 465 660
Восстановление резерва под возможные потери по финансовым гарантиям	10 556	–	–	–	–	10 556
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	13 328 982	996 321	100 418	–	–	14 425 721
Комиссионные расходы	(1 718 195)	(96 710)	(6)	–	–	(1 814 911)
Прочие доходы	255 822	8 962	206	–	–	264 990
Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных	–	(1 075 475)	–	–	–	(1 075 475)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 860 654)	(280 020)	(57 469)	–	–	(2 198 143)
Прибыль сегмента до налогообложения	10 005 955	(446 922)	43 149	–	–	9 602 182
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	(2 343 566)	–	(2 343 566)
Чистая прибыль	10 005 955	(446 922)	43 149	(2 343 566)	–	7 258 616

В таблице ниже представлены активы операционных сегментов Группы:

<i>Активы сегмента</i>	<i>Выкуп закладных по ипотечным кредитам</i>	<i>Реструкту- ризация ипотечных кредитов</i>	<i>Ипотечное страхование</i>	<i>Исключение межсегмен- тных операций</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2011 года	273 366 495	7 493 664	1 588 390	(13 519 156)	268 929 392
На 31 декабря 2010 года	200 095 690	6 445 982	1 543 724	(10 627 068)	197 458 328

6 Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов

По состоянию на 31 декабря 2011 убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных включал:

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Убыток от первоначального признания закладных	(209 477)	(381 817)
Убыток от первоначального признания стабилизационных займов выданных	(21 030)	(693 658)
Итого	(230 507)	(1 075 475)

7 Комиссионные расходы

	<i>2011 год</i>	<i>2010 год</i>
Комиссии за услуги сервисных агентов	(1 613 177)	(1 422 784)
Комиссии за услуги депозитариев	(453 247)	(392 127)
	(2 066 424)	(1 814 911)

(в тысячах российских рублей)

8 Прочие доходы

	<u>2011 год</u>	<u>2010 год</u>
Пени, полученные по просроченным задолженностям	126 992	202 062
Доход от обслуживания переданных задолженностей	36 399	46 382
Доходы от консультационных услуг	7 517	7 437
Прочее	47 051	9 109
	<u>217 959</u>	<u>264 990</u>

9 Общехозяйственные и административные расходы

	<u>2011 год</u>	<u>2010 год</u>
Вознаграждение сотрудников	(1 888 031)	(1 335 601)
Профессиональные услуги	(252 187)	(327 433)
Износ и амортизация	(121 220)	(126 403)
Арендная плата	(115 567)	(112 031)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(130 500)	(87 433)
Коммуникационные и информационные услуги	(135 761)	(66 825)
Ремонт и эксплуатация	(37 056)	(36 759)
Прочие	(176 424)	(105 658)
	<u>(2 856 746)</u>	<u>(2 198 143)</u>

10 Расход по налогу на прибыль

	<u>2011 год</u>	<u>2010 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	(1 886 718)	(2 326 907)
Экономия (расход) по отложенному налогу на прибыль	134 130	(16 659)
Итого расход по налогу на прибыль	<u>(1 752 588)</u>	<u>(2 343 566)</u>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 20% в 2011 и 2010 годах. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% для платежей в федеральный бюджет.

Расчет эффективной процентной ставки по налогу на прибыль:

	<u>2011 год</u>	<u>2010 год</u>
Прибыль до налогообложения	<u>9 719 619</u>	<u>9 602 182</u>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(1 943 924)	(1 920 436)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(65 261)	(66 733)
Доход, облагаемый по льготной ставке	135 952	67 261
Отложенные налоговые активы по убыточным компаниям		
Группы, не отраженные в отчете о финансовом положении в прошлых периодах	213 867	(213 867)
Прочее	(93 222)	(209 791)
	<u>(1 752 588)</u>	<u>(2 343 566)</u>

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 в размере 1 710 843 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2011 года (31 декабря 2010 года: 1 570 974 тыс. рублей чистых требований по отложенному налогу).

(в тысячах российских рублей)

10 Расход по налогу на прибыль (продолжение)**Изменение величины временных разниц в течение 2011 года**

	1 января 2011 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2011 года
Резерв под обесценение закладных	1 110 577	(277 272)	–	833 305
Начисленные штрафы	500 000	136 596	–	636 596
Проценты просроченные	326 010	(85 597)	–	240 413
Недвижимость для продажи	23 124	28 427	–	51 551
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	12 006	–	12 006
Убыток от первоначального признания закладных	–	20 813	–	20 813
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	5 739	5 739
Инвестиции в консолидируемые компании	–	619 548	–	619 548
Прочие	–	8 758	–	37 783
Отложенный налоговый актив	1 988 736	463 279	5 739	2 457 754
Облигации выпущенные	(31 979)	9 846	–	(22 133)
Инвестиции в консолидируемые компании	(385 783)	(23 433)	–	(409 216)
Доход от первоначального признания государственной субсидии	–	(314 643)	–	(314 643)
Кредиты банков	–	(919)	–	(919)
Отложенное налоговое обязательство	(417 762)	(329 149)	–	(746 911)
Требования по отложенному налогу на прибыль	1 570 974	134 130	5 739	1 710 843

Изменение величины временных разниц в течение 2010 года

	1 января 2010 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2010 года
Прочие активы	2 098	(2 098)	–	–
Инвестиционная собственность	1 111	(1 111)	–	–
Основные средства и нематериальные активы	4 698	(4 698)	–	–
Резерв под обесценение закладных	1 807 171	(696 594)	–	1 110 577
Проценты просроченные	–	326 010	–	326 010
Начисленные штрафы	–	500 000	–	500 000
Недвижимость для продажи	–	23 124	–	23 124
Прочие	16 883	12 142	–	29 025
Отложенный налоговый актив	1 831 961	156 775	–	1 988 736
Облигации выпущенные	15 465	(47 444)	–	(31 979)
Инвестиции в консолидируемые компании	(259 793)	(125 990)	–	(385 783)
Отложенное налоговое обязательство	(244 328)	(173 434)	–	(417 762)
Требования по отложенному налогу на прибыль	1 587 633	(16 659)	–	1 570 974

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство полагает, что Агентство получит налогооблагаемую прибыль в будущем, что позволит Агентству реализовать отложенный налоговый актив целиком.

(в тысячах российских рублей)

11 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты составляют:

	<u>2011 год</u>	<u>2010 год</u>
Денежные средства на текущих счетах в российских банках	3 191 225	5 486 723
Депозиты в российских банках со сроком погашения до трех месяцев	21 640 592	3 978 086
Наличные денежные средства в кассе	7	11
	<u>24 831 824</u>	<u>9 464 820</u>

12 Средства в кредитных учреждениях

	<u>2011 год</u>	<u>2010 год</u>
Депозиты в российских банках со сроком погашения более трех месяцев	57 580 824	42 670 834
Средства с ограниченным правом использования	1 880 301	1 548 878
	<u>59 461 125</u>	<u>44 219 712</u>

Средства с ограниченным правом использования в размере 1 880 301 тыс. рублей (в 2010 году – 1 548 878 тыс. рублей) представлены неснижаемыми остатками на корреспондентских счетах в российских банках, и являются обеспечением в рамках сделок российской секьюритизации ипотечных кредитов Группы.

13 Недвижимость для продажи

По состоянию на 31 декабря 2011 года недвижимость для продажи, перешедшая в собственность группы после судебного производства по взысканию просроченной задолженности по ипотечным закладным в течение 2011 года, классифицируется в категорию запасы в соответствии с МСФО 2, оценивается по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации, и составляет 1 491 835 тыс. рублей (2010 г.: 602 296 рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа признала в составе прочих операционных расходов убыток в сумме 19 000 тыс. рублей (31 дек 2010: 0 тыс.руб.) от списания стоимости имущества, полученного в счет погашения ссудной задолженности, до чистой стоимости реализации.

14 Закладные

Закладные по ипотечным кредитам включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>31 декабря 2010 года</u>
Закладные	162 183 208	137 730 961
Резерв под обесценение	(5 364 167)	(5 825 758)
Чистая сумма закладных	<u>156 819 041</u>	<u>131 905 203</u>

Обесценение закладных

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 31 декабря 2011 года и создала резерв под обесценение в размере 5 364 167 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 5 825 758 тыс. рублей).

	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>31 декабря 2010 года</u>
Общая сумма резерва на начало года	<u>(5 825 758)</u>	<u>(7 563 112)</u>
Расходы за год	(2 348 928)	(1 262 750)
Восстановление за год	2 698 410	2 902 248
Списанные суммы	112 109	97 856
Общая сумма резерва на конец года	<u>(5 364 167)</u>	<u>(5 825 758)</u>

(в тысячах российских рублей)

14 Закладные (продолжение)

Концентрация закладных

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа не имела заемщиков или групп связанных заемщиков, задолженность которых превышала бы 10% от совокупной задолженности по закладным. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года ни один сервисный агент не обслуживал пакет закладных на общую сумму, превышающую 10% от совокупной задолженности по закладным.

Разница между справедливой стоимостью выкупленных в 2011 году проблемных закладных и справедливой стоимостью вознаграждения по сделкам покупки данных закладных составила 79 431 тыс. рублей и была признана как убыток от первоначального признания закладных в отчете о совокупном доходе за 2011 год (31 декабря 2011 года: 381 817 тыс. рублей).

Закладные, переданные третьим лицам или обремененные залогом

Проданные закладные, по которым прекращено признание в консолидированном отчете о финансовом положении Группы

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма проданных Агентством закладных, для которых выполняются критерии прекращения признания в соответствии с МСФО, по условиям продажи которых Агентство имеет обязательство выкупать дефолтные, просроченные более 90 дней, закладные у приобретателей, составляет 1 589 772 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 2 050 056 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа признала резерв по обратному выкупу проданных дефолтных закладных в размере 1 695 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 5 581 тыс. рублей).

Закладные, обремененные залогом

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» в мае 2007 года (Примечание 22), составляет 940 291 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 273 516 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 1 355 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 721 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» в феврале 2008 года (Примечание 22), составляет 4 558 707 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 5 898 813 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 9 256 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 19 169 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в ноябре 2008 года (Примечание 22), составляет 6 264 397 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 7 859 983 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 29 089 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 57 023 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в июле 2010 года (Примечание 22), составляет 9 524 947 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 11 915 085 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 46 322 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 79 419 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» в декабре 2011 года (Примечание 22), составляет 3 551 787 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 0 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 3 086 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 0 тыс. рублей). Разница между справедливой стоимостью выкупленных в 2011 году закладных и справедливой стоимостью вознаграждения по сделкам покупки данных закладных составила 288 583 тыс. рублей и была признана как убыток от первоначального признания закладных в отчете о совокупном доходе за 2011 год.

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» в июне 2011 года (Примечание 22), составляет 14 564 370 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 0 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 154 895 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 0 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

15 Стабилизационные займы

В 2009 году Группой введена в действие программа, нацеленная на поддержку заемщиков, имеющих ипотечные кредиты, посредством предоставления им стабилизационных займов. Стабилизационные займы предоставляются для выплаты ежемесячных платежей по ипотечным кредитам в течение одного года. Стабилизационные займы обеспечены той же недвижимостью, что и первоначальные ипотечные кредиты, но при этом требования Группы удовлетворяются из стоимости залога после требований кредиторов по ипотечным кредитам. Группа установила перечень критериев для заемщиков, имеющих ипотечные кредиты Группы или других банков, соответствие которым необходимо для получения стабилизационного займа.

По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость стабилизационных займов, за вычетом резерва и убытка от первоначального признания, составила 1 051 581 тыс. рублей (31 декабря 2010 года 1 197 678 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма стабилизационных займов составила 2 441 139 тыс. рублей (31 декабря 2010 года 2 538 178 тыс. рублей), при этом в отношении стабилизационных займов был признан убыток от первоначального признания займов, выданных Группой по нерыночным процентным ставкам в сумме 21 030 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 693 658 тыс. рублей) и был создан резерв под обесценение в размере 674 870 тыс. рублей (31 декабря 2010 года 646 842 тыс. рублей). При определении размера резерва под выдаваемые стабилизационные займы Группа использует суждения, основанные на опыте в области ипотечного кредитования.

16 Займы, выданные банкам

	<u>2011 год</u>	<u>2010 год</u>
Облигации с ипотечным покрытием КБ «ДельтаКредит»	758 771	–
Финансирование банков по программе «Стимул»	14 231 167	2 948 735
Финансирование банков под залог закладных	<u>242 028</u>	<u>346 891</u>
Общая сумма займов выданных	15 231 966	3 295 626
Резерв под обесценение займов	<u>(18 374)</u>	–
	<u>15 213 592</u>	<u>3 295 626</u>

В конце 2009 года Группа разработала программу «Стимул» как антикризисную меру, направленную на поддержку рынка строительства доступного жилья. Группа заключает с банком соглашение о фондировании конкретного строительного проекта. Финансирование осуществляется на стандартных условиях для всех банков: сроком до двух лет и под ставки от 7,10% до 8,75% годовых в зависимости от срока и категории банка. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа профинансировала по программе «Стимул» двадцать семь банков на общую сумму 14 231 167 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 2 948 735 тыс. рублей) в отношении которых был создан резерв под обесценение в размере 18 374 тыс. рублей на отчетную дату (31 декабря 2010 года: 0 тыс. рублей). Займы, выданные по программе, были признаны по справедливой стоимости, оцененной на дату признания.

В 2010 году Группа разработала альтернативный выкупу механизм рефинансирования закладных путем предоставления участникам рынка, работающим в системе ипотечного жилищного кредитования, займов под залог сформированных ими портфелей закладных по новым кредитным продуктам. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа профинансировала банки под залог закладных на общую сумму 242 028 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 346 891 тыс. рублей).

В конце 2011 года Группа инвестировала средства в облигации с ипотечным покрытием КБ «ДельтаКредит» со сроком погашения 2 ноября 2016 года и ставкой купонного дохода 8,33% годовых.

17 Инвестиции, удерживаемые до погашения

	<u>2011 год</u>	<u>2010 год</u>
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	3 383 287	3 425 812
Облигации с ипотечным покрытием ЗАО «ЮниКредит Банк»	<u>673 116</u>	–
	<u>4 056 403</u>	<u>3 425 812</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года облигации ОАО «ВТБ-24» имеют срок погашения 10 декабря 2014 года и ставку купонного дохода 8,65% годовых, облигации ЗАО «ЮниКредит Банк» – 7 сентября 2016 года и 8,20%, соответственно.

(в тысячах российских рублей)

18 Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Облигации российских банков	189 789	–
Облигации российских компаний	188 503	–
Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	378 292	–

Указанные долговые ценные бумаги отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Группа осуществляет управление данной группой финансовых активов в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией и ее результаты оцениваются на основе справедливой стоимости.

19 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Облигации с ипотечным покрытием	3 210 821	1 292 994
Прочие облигации	26 921	71 004
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	3 237 742	1 363 998

20 Прочие активы

	2011 год	2010 год
Дебиторская задолженность по возвращенным реструктуризированным ипотечным закладным	–	71 023
Авансы выданные	122 057	67 267
Расходы будущих периодов	16 150	22 546
Налоги, уплаченные авансом, за исключением налога на прибыль	29 299	16 084
Дебиторская задолженность сервисных агентов и прочих поставщиков	322 281	7 759
Прочее	11 711	4 440
Итого прочих активов	501 498	189 119

С конца 2009 года Группа начала выкупать реструктуризированные проблемные ипотечные кредиты у первичных кредиторов. В соответствии с условиями договора Группа оставляет за собой право вернуть обратно закладные не соответствующие критериями Группы в течение периода экспертизы закладных. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа признала требование к первичным кредиторам о возврате ранее уплаченных денежных средств в сумме 71 023 тыс. рублей (2011: 0).

(в тысячах российских рублей)

21 Основные средства и нематериальные активы

Изменения основных средств в период с 1 января по 31 декабря 2011 года могут быть представлены следующим образом:

	<i>Оборудование</i>	<i>Мебель</i>	<i>Прочие</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
Фактические затраты					
По состоянию на 1 января 2011 года	262 066	27 423	15 089	267 305	571 883
Поступления	39 665	488	959	50 341	91 453
Выбытия	(1 834)	(513)	(2 373)	(6 107)	(10 827)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	299 897	27 398	13 675	311 539	652 509
Амортизация					
По состоянию на 1 января 2011 года	(184 784)	(15 321)	(7 366)	(141 322)	(348 793)
Начисленная амортизация (Примечание 9)	(48 914)	(4 145)	(3 043)	(65 118)	(121 220)
Выбытия	1 834	512	2 372	5 792	10 510
По состоянию на 31 декабря 2011 года	(231 864)	(18 954)	(8 037)	(200 648)	(459 503)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2011 года	68 033	8 444	5 638	110 891	193 006

Изменения основных средств в период с 1 января по 31 декабря 2010 года могут быть представлены следующим образом:

	<i>Оборудование</i>	<i>Мебель</i>	<i>Прочие</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
Фактические затраты					
По состоянию на 1 января 2010 года	225 336	36 504	2 145	230 896	494 881
Поступления	37 825	290	17 348	46 537	102 000
Выбытия	(1 095)	(9 371)	(4 404)	(10 128)	(24 998)
По состоянию на 31 декабря 2010 года	262 066	27 423	15 089	267 305	571 883
Амортизация					
По состоянию на 1 января 2010 года	(129 895)	(12 572)	(477)	(96 676)	(239 620)
Начисленная амортизация (Примечание 9)	(55 984)	(4 352)	(11 293)	(54 774)	(126 403)
Выбытия	1 095	1 603	4 404	10 128	17 230
По состоянию на 31 декабря 2010 года	(184 784)	(15 321)	(7 366)	(141 322)	(348 793)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2010 года	77 282	12 102	7 723	125 983	223 090

(в тысячах российских рублей)

22 Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 31 декабря 2011 года состоят из следующих выпусков:

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	Номинал	Балансовая стоимость
A4	1 февраля 2012 года	8,70%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	900 000	912 701
A5	15 июля 2011 года – 40% выпуска; 15 октября 2012 года – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	1 320 000	1 339 174
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%	2 000 000	2 028 002
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	4 059 927
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	5 010 921
A9	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	7,49%, выплачиваемый ежеквартально	7,76%	5 000 000	5 040 014
A10	15 ноября 2014 года – 50% выпуска; 15 ноября 2016 года – 25% выпуска; 15 ноября 2018 года – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 года	8,05%, выплачиваемый ежеквартально	8,34%	6 000 000	6 052 283
A11	15 сентября 2015 года – 30% выпуска; 15 сентября 2016 года – 20% выпуска; 15 сентября 2017 года – 20% выпуска; 15 сентября 2018 года – 10% выпуска; 15 сентября 2019 года – 10% выпуска; 15 сентября 2020 года – 10% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 сентября 2017 года – 50% выпуска или 15 сентября 2018 года – 30% выпуска	8,20%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	10 000 000	10 018 194
A12	15 декабря 2013 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,75%	7 000 000	7 067 454
A13	15 апреля 2018 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,09%	3 900 001	3 973 534
A14	15 мая 2023 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,79%	3 850 001	3 960 630
A15	15 сентября 2028 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,91%	4 859 251	4 941 440
A16	15 сентября 2017 года – 40% выпуска; 15 сентября 2019 года – 35% выпуска; 15 сентября 2020 года – 15% выпуска; 15 сентября 2021 года – 10% выпуска.	8,25%, выплачиваемый ежеквартально	8,51%	8 725 000	8 755 441
A17	15 апреля 2019 года – 40% выпуска; 15 апреля 2020 года – 25% выпуска; 15 апреля 2021 года – 20% выпуска; 15 апреля 2022 года – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 апреля 2014 года – 30% выпуска и 15 апреля 2015 года – 70% выпуска	9,05%, выплачиваемый ежеквартально	9,23%	8 000 000	8 134 481

(в тысячах российских рублей)

22 Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Переоначальная эффективная процентная ставка	Номинал	Балансовая стоимость
A18	15 июля 2020 года – 30% выпуска; 15 июля 2021 года – 20% выпуска; 15 июля 2022 года – 20% выпуска; 15 июля 2023 года – 30% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 июля 2016 года – 70% выпуска и 15 апреля 2017 года – 30% выпуска	8,00%, выплачиваемый ежеквартально	8,16%	7 000 000	7 104 927
A19	15 ноября 2021 года – 20% выпуска; 15 ноября 2022 года – 20% выпуска; 15 ноября 2023 года – 20% выпуска; 15 ноября 2024 года – 40% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2017 года – 40% выпуска и 15 ноября 2018 года – 60% выпуска	7,70%, выплачиваемый ежеквартально	7,88%	6 000 000	6 048 172
A20	15 декабря 2025 года – 40% выпуска; 15 декабря 2022 года – 30% выпуска; 15 декабря 2027 года – 30% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 декабря 2019 года – 60% выпуска и 15 декабря 2020 года – 40% выпуска	8,6%, выплачиваемый ежеквартально	8,96%	3 510 000	3 501 086
A23	15 декабря 2017 года – 10% выпуска; 15 декабря 2018 года – 20% выпуска; 15 декабря 2021 года – 20% выпуска; 15 декабря 2022 года – 10% выпуска; 15 декабря 2023 года – 10% выпуска; 15 декабря 2025 года – 10% выпуска; 15 декабря 2026 года – 5% выпуска; 15 декабря 2027 года – 5% выпуска; 15 декабря 2028 года – 5% выпуска; 15 декабря 2029 года – 5% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 декабря 2022 года – 40% выпуска и 15 декабря 2025 года – 20% выпуска	7,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,18%	14 000 000	14 069 235
ПИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	6,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	534 151	532 704
ПИА АИЖК-Б	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	9,50%, выплачиваемый ежеквартально	10,66%	264 000	260 590
ВИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 года	8,50%, выплачиваемый ежеквартально	8,56%	2 603 471	2 621 089
ИА 2008-1-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 февраля 2041 года	10,50%, выплачиваемый ежеквартально	11,24%	2 899 922	2 925 918
ИА 2010-1-А1	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 года	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,70%	2 590 678	2 611 884
ИА 2011-1-А1	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 года	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,32%	2 258 000	2 263 210
ИА 2011-1-А2	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 года	3,00%, выплачиваемый ежеквартально	3,04%	1 129 000	972 757
				113 343 475	114 205 768

(в тысячах российских рублей)

22 Облигации выпущенные (продолжение)

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 31 декабря 2010 года состоят из следующих выпусков:

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	Номинал	Балансовая стоимость
A4	1 февраля 2012 года	8,70%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	900 000	912 523
A5	15 июля 2011 года – 40% выпуска; 15 октября 2012 года – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	2 200 000	2 234 451
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	2 539 418
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	4 065 806
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	5 019 118
A9	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	7,49%, выплачиваемый ежеквартально	7,76%	5 000 000	5 047 711
A10	15 ноября 2014 года – 50% выпуска; 15 ноября 2016 года – 25% выпуска; 15 ноября 2018 года – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 года	8,05%, выплачиваемый ежеквартально	8,34%	6 000 000	6 061 785
A11	15 сентября 2015 года – 30% выпуска; 15 сентября 2016 года – 20% выпуска; 15 сентября 2017 года – 20% выпуска; 15 сентября 2018 года – 10% выпуска; 15 сентября 2019 года – 10% выпуска; 15 сентября 2020 года – 10% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 сентября 2017 года или 15 сентября 2018 года	8,20%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	10 000 000	10 036 386
A12	15 декабря 2013 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,75%	7 000 000	6 976 938
A13	15 апреля 2018 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,09%	3 900 001	3 924 507
A14	15 мая 2023 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,79%	3 850 001	3 895 780
A15	15 сентября 2028 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,91%	4 968 430	5 047 907
A16	15 сентября 2017 года – 40% выпуска; 15 сентября 2019 года – 35% выпуска; 15 сентября 2020 года – 15% выпуска; 15 сентября 2021 года – 10% выпуска	8,25% выплачиваемый ежеквартально	8,51%	8 725 000	9 088 896
A 20	15 декабря 2027 года	8,6%, выплачиваемый ежеквартально	8,96%	5 000 000	5 003 524

(в тысячах российских рублей)

22 Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	Номинал	Балансовая стоимость
ПИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	6,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	852 310	850 844
ПИА АИЖК-Б	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	9,50%, выплачиваемый ежеквартально	10,66%	264 000	270 148
ВИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 года	8,5%, выплачиваемый ежеквартально	8,56%	3 348 364	3 401 419
ИА 2008-1-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 февраля 2041 года	10,5%, выплачиваемый ежеквартально	11,24%	4 505 588	4 607 183
ИА 2010-1-А1	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 года	9,0%, выплачиваемый ежеквартально	9,70%	4 997 379	5 090 913
				83 011 073	84 075 257

Все выпущенные облигации, за исключением выпусков А12, А13, А14 и А15, имеют фиксированную купонную ставку. Облигации выпусков А12, А13, А14 и А15 имеют плавающую купонную ставку, привязанную к ставке рефинансирования, устанавливаемой Центральным Банком России.

Облигации выпусков А4, А5, А6, А7, А8, А9, А10, А11, А12, А13, А14, А15, А16, А17, А18, А19, А20, А23 обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации в части основного долга.

В мае 2007 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 3 294 794 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Два транша указанных облигаций с ипотечным покрытием были проданы третьим сторонам, а третий транш (субординированный транш) общей номинальной стоимостью 130 794 тыс. рублей был выкуплен Группой, и поэтому не был отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является февраль 2039 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года ипотечные облигации номиналом 793 293 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 116 310 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 940 291 тыс. рублей и денежные средства в сумме 247 260 тыс. рублей. (31 декабря 2010 года: закладные – 1 148 884 тыс. рублей, денежные средства – 247 260 тыс. рублей).

В феврале 2008 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 10 727 617 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Транши Б и В указанных облигаций с ипотечным покрытием были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по ипотечным закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательный срок погашения облигаций с ипотечным покрытием наступает в марте 2040 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года ипотечные облигации номиналом 2 621 089 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 3 348 364 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 4 558 707 тыс. рублей и денежные средства в сумме 912 097 тыс. рублей. (31 декабря 2010 года: закладные - 3 427 045 тыс. рублей, денежные средства – 912 097 тыс. рублей).

В конце декабря 2008 года Группа выпустила два транша облигаций с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 11 331 828 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации, включенные в транш А, имеют окончательный договорной срок погашения 20 февраля 2041 года и фиксированную ставку купона. Облигации, включенные в транш Б, имеют окончательный договорной срок погашения 20 февраля 2041 года и плавающую ставку купона. Транш Б указанных облигаций с ипотечным покрытием был выкуплен Группой и поэтому не отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2011 года облигации с ипотечным покрытием номиналом 2 925 918 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 4 505 588 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 6 264 397 тыс. рублей и денежные средства в сумме 118 586 тыс. рублей. (31 декабря 2010 года: закладные - 4 485 856 тыс. руб., денежные средства – 118 586 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

22 Облигации выпущенные (продолжение)

В конце июня 2010 года Группа выпустила три транша облигаций с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 13 546 706 тыс. руб, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации, включенные в транш А1 и А2, имеют окончательный договорной срок погашения 20 ноября 2042 года и фиксированную ставку купона 9.0% и 6.5% соответственно. Облигации, включенные в транш Б, имеют окончательный договорной срок погашения 20 ноября 2042 года и плавающую ставку купона. Транши А2 и Б, указанных облигаций с ипотечным покрытием были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2011 года облигации с ипотечным покрытием в сумме 2 611 884 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 4 997 379 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 9 524 947 тыс. рублей и денежные средства в сумме 270 934 тыс. рублей. (31 декабря 2010 года: закладные – 4 767 304 тыс. рублей, денежные средства – 270 934).

В декабре 2011 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 3 764 569 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Два транша указанных облигаций с ипотечным покрытием класса А1/11 и А2/11 были проданы третьим сторонам, а третий транш (субординированный транш) общей номинальной стоимостью 377 569 тыс. рублей был выкуплен Группой, и поэтому не был отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Облигации класса А1/11 номинальной стоимостью 2 258 000 тыс. рублей имеют фиксированную ставку купона 9,0%.

Облигации класса А2/11 номинальной стоимостью 1 129 000 тыс. рублей были приобретены Внешэкономбанком под фиксированную ставку купона 3,0% в рамках реализации Программы инвестиций в облигации с ипотечным покрытием с целью стимулирования ипотечного кредитования. При первоначальном признании указанные облигации были признаны по справедливой стоимости, определенной методом дисконтирования по соответствующей рыночной ставке. Разница между первоначальной справедливой стоимостью облигаций и полученными поступлениями в сумме 158 537 тыс. рублей учитывается в качестве государственной субсидии в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий». По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа признала данные государственные субсидии в консолидированном отчете о совокупном доходе путем вычета из соответствующих убытков от первоначального признания закладных, которые предполагалось компенсировать за счет данной субсидии (Примечание 14). По состоянию на 31 декабря 2011 года амортизированная стоимость облигаций класса А2/11 (ИА 2011-1-А2) составила 972 757 тыс. рублей.

Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является февраль 2044 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года облигации с ипотечным покрытием в сумме 3 235 967 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 0 рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 3 551 787 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: закладные – 0 рублей).

23 Кредиты банков

По состоянию на 31 декабря 2011 кредиты банков представляют собой кредитную линию от банка-резидента в сумме 895 932 тыс. рублей (31 декабря 2010 года – 2 092 309 тыс. рублей). Кредит был предоставлен сроком до ноября 2012 года под фиксированную процентную ставку.

24 Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представляют собой кредитную линию от Внешэкономбанка в размере 40 000 000 тыс. рублей. Кредит был предоставлен сроком до мая 2020 года под процентную ставку 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2011 года амортизированная стоимость кредита составила 35 518 146 тыс. рублей (31 декабря 2010 года – 2 762 550 тыс. рублей). Данный кредит был отражен Группой в соответствии с МСФО (IAS) 20. Группа отразила государственную субсидию в составе прочих обязательств в размере 2 937 133 тыс. рублей (Примечание 25) (31 декабря 2010 года – 221 209 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

25 Прочие обязательства

	2011 год	2010 год
Рассрочка платежа по выкупленным проблемным ипотечным закладным	340 859	771 117
Задолженность перед персоналом	234 551	207 535
Обязательства перед сервисными агентами и заказчиками	581 852	299 745
Государственная субсидия от Внешэкономбанка	2 937 133	221 209
Обязательство по обратному выкупу дефолтных закладных и задолженность по переданным закладным, по которым прекращено признание в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, обслуживаемым Агентством	40 928	58 065
Кредиторская задолженность по налогам	26 343	15 954
Авансы полученные	15 460	4 886
Резерв по страховой деятельности	61 849	6 602
Прочие	44 610	23 125
	4 283 585	1 608 238

В декабре 2010 года Группа получила заимствование от Внешэкономбанка для финансирования кредитования банков по программе «Стимул». Разница между первоначальной балансовой стоимостью кредита (его справедливой стоимостью) и полученными поступлениями учитывается в качестве государственной субсидии в соответствии с МСФО (IAS) 20, а именно как доходы будущих периодов. По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма полученной государственной субсидии составила 2 937 133 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 221 209 тыс. рублей). Группа отразила доход от первоначального признания государственной субсидии в отчете о совокупном доходе за 2011 год в размере 1 459 227 тыс. рублей (2010: 0).

26 Акционерный капитал**Акционерный капитал**

Акционерный капитал Агентства по состоянию на 31 декабря 2011 года состоит из 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций (31 декабря 2010 года: 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 2 500 рублей. По состоянию на 31 декабря 2011 совокупное влияние инфляции на акционерный капитал составило 269 543 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 269 543 тыс. рублей).

Управление капиталом

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание высокого уровня достаточности капитала с целью поддержания доверия инвесторов, кредиторов, удержания стабильной позиции на рынке и дальнейшего развития бизнеса.

Отношение собственных средств Группы к величине активов представлено в следующей таблице.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Акционерный капитал	95 859 543	95 859 543
Нераспределенная прибыль	18 133 129	10 999 502
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(23 168)	(1 739)
Неконтрольные доли участия	561	566
Итого собственных средств	113 970 065	106 857 872
Итого активов	268 929 392	197 458 328
Итого собственных средств в процентах от активов, %	42%	54%

(в тысячах российских рублей)

27 Управление финансовыми рисками

Управление рисками является существенным элементом финансовой и операционной деятельности Группы. Основными видами рисков, которые принимает на себя Группа, являются кредитный риск и риск контрагентов, рыночный риск, риск ликвидности и операционный риск.

Структура управления рисками

Наблюдательный Совет

Наблюдательный Совет несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Комитет по рискам при Правлении

Комитет по рискам при Правлении несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Группа функционировала в пределах установленных лимитов рисков.

Департамент риск-менеджмента

В обязанности руководителя Департамента риск-менеджмента и управления активами входит общее управление рисками и осуществление контроля за реализацией общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетности по финансовым и нефинансовым рискам.

Внутренний аудит

Основной целью Службы внутреннего аудита является обеспечение эффективного функционирования органов управления Группой путем проведения внутреннего аудита деятельности Группы и предоставления независимых и объективных рекомендаций, способствующих повышению качества систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления. Сотрудники Службы являются штатными сотрудниками Группы, в то же время сама Служба является независимым структурным подразделением, находящимся в функциональном подчинении Наблюдательного Совета Группы. Руководитель Службы отчитывается о проделанной работе Комитету наблюдательного совета по аудиту.

Комитет наблюдательного совета по аудиту

Комитет создается с целью выработки всесторонне обоснованных рекомендаций наблюдательному совету Агентства при осуществлении последним контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Группы, достоверностью финансовой отчетности, функционированием систем внутреннего контроля и управления рисками.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика по управлению рисками направлена на повышение эффективности деятельности, обеспечение непрерывности бизнес-процессов и обеспечение высокого уровня собственной кредитоспособности и безусловного исполнения обязательств Группы.

Действующие процедуры нацелены на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации и учета накопленного опыта.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком и обращения взыскания по залладным.

Политика и процедуры управления кредитным риском включают требования к выкупаемым залладным и оценке платежеспособности заемщиков, лимиты рефинансирования на поставщиков залладных, требования к сервисным агентам, которые обеспечивают обслуживание залладных Группы, рекомендации в отношении лимитов концентрации кредитного портфеля.

(в тысячах российских рублей)

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Группа приобретает закладные по кредитам, предоставленным для приобретения и строительства жилой недвижимости, которые удовлетворяют установленным требованиям. Все закладные обеспечены залогом жилой недвижимости. Стоимость обеспечения подтверждается независимой оценкой, проводимой лицензированным независимым оценщиком. Требования к приобретаемым закладным также включают соответствие интервалу текущего значения коэффициента соотношения суммы ипотечного кредита к сумме стоимости обеспечения, что подтверждается независимой оценкой. Страхование жизни и потери трудоспособности заемщика не является обязательным требованием Группы. Однако в случае отсутствия данного вида страхования к процентной ставке по кредиту или займу устанавливается дополнительная надбавка за отсутствие личного страхования. Требованием Группы является страхование квалифицированными страховыми компаниями имущества, находящегося в обеспечении по ипотечным кредитам. Группа устанавливает минимальные требования к финансовому положению заемщиков, а также определяет максимальную сумму кредита и объем ежемесячных выплат в зависимости от финансового положения заемщика.

Группа регулярно анализирует типы продуктов, предлагаемых Группой, и их рисковые особенности, принимает решение о дифференциации портфеля по типам продуктов, о приостановлении рефинансирования продуктов с повышенным уровнем риска. Группа также регулярно пересматривает дифференциацию максимальных сумм кредитов и займов для разных типов продуктов в зависимости от соотношения суммы ипотечного кредита к сумме стоимости обеспечения.

Группа ежемесячно отслеживает своевременность выплат по закладным и выявляет закладные с просроченными выплатами. Группой разработаны политика и процедуры в отношении взыскания задолженности по просроченным и дефолтным закладным.

Кредитный риск по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным риском финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного риска в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы.

	2011 год						Итого
	Не просроченные и не обесцененные				Очень высокий	Просроченные	
	Очень низкий	Низкий	Стандартный	Высокий			
Средства в кредитных учреждениях	35 204 531	16 449 880	6 454 708	1 352 006	–	–	59 461 125
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	34 335	88 984	182 725	72 248	–	–	378 292
Закладные	35 287 171	48 776 287	28 997 083	17 798 097	17 858 256	13 466 314	162 183 208
Стабилизационные займы	0	0	462 622	280 861	262 006	720 961	1 726 450
Займы, выданные банкам	2 849 154	1 029 855	9 140 680	1 693 157	519 120	–	15 231 966
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 443 267	911 527	882 948	–	–	–	3 237 742
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4 056 403	–	–	–	–	–	4 056 403
Итого финансовые активы с кредитным риском	78 874 861	67 256 533	46 120 766	21 196 369	18 639 382	14 187 275	246 275 186

(в тысячах российских рублей)

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

	2010 год						Итого
	Не просроченные и не обесцененные					Просроченные	
	Очень низкий	Низкий	Стандартный	Высокий	Очень высокий		
Средства в кредитных учреждениях	15 923 212	22 563 951	5 732 549	–	–	–	44 219 712
Закладные	44 130 315	28 788 645	30 170 855	10 520 683	10 371 884	13 748 579	137 730 961
Стабилизационные займы	–	–	–	–	1 564 382	280 138	1 844 520
Займы, выданные банкам	–	2 194 825	755 757	345 044	–	–	3 295 626
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 363 998	–	–	–	–	–	1 363 998
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 425 812	–	–	–	–	–	3 425 812
Итого финансовые активы с кредитным риском	64 843 337	53 547 421	36 659 161	10 865 727	11 936 266	14 028 717	191 880 629

Представленные группы качества кредитного портфеля определены в соответствии с политикой Группы оценки категорий риска.

В рамках данной политики в отношении зкладных по ипотечным кредитам рассматривается тип продукта и его рисковые особенности, интервал текущего значения коэффициента соотношения суммы ипотечного кредита к сумме стоимости обеспечения с учетом переоценки стоимости недвижимости (далее по тексту «коэффициент К/З»), сумма ипотечного кредита в региональном разрезе, наличие или отсутствие текущей просрочки, наличие или отсутствие исторической просрочки, наличие реструктуризации, наличие или отсутствие ипотечного страхования и прочие факторы. Первичным критерием распределения зкладных по ипотечным кредитам является уровень коэффициента К/З: зкладные с уровнем коэффициента К/З не более 50% относятся в категорию очень низкого риска, в интервале от 50% до 60% – в категорию низкого риска, интервале от 60% до 70% относятся в категорию стандартного риска, в интервале от 70% до 80% – в категорию высокого риска, более 80% – в категорию очень высокого риска. При условии наличия ипотечного страхования, действующего до конца срока кредитования, происходит уменьшение категории риска на одну ступень. Наличие таких факторов, как реструктуризация графика платежей, наличие исторической просрочки более 30 дней или текущей до 30 дней, превышение суммы ипотечного кредита над максимально установленной для данного коэффициента К/З и региона приводит к увеличению категории риска на одну ступень.

В отношении прочих финансовых активов с кредитным риском группы качества кредитного портфеля определены при помощи системы рейтингов, рассчитанной в соответствии с внутренней методикой оценки финансовой устойчивости и определения кредитного рейтинга контрагента. Шкала внутренних рейтингов Группы и категория риска актива имеют следующее соответствие с рейтингами международных рейтинговых агентств: внутреннему рейтингу «0» по шкале от 0 до 7 и категории риска актива «Очень низкий» соответствует рейтинг BBB+/Baa1/BBB+ и выше от S&P/Moody's/Fitch, внутренним рейтингам «5-6» по шкале от 0 до 7 и категории риска актива «Очень высокий» соответствует рейтинг B-/B3/B- и ниже от S&P/Moody's/Fitch. При отсутствии рейтинга, установленного международным агентством, Группа использует для определения рейтинга прочие факторы его финансовой устойчивости, такие как диверсификация риска, концентрация рисков, уровень ликвидности, прибыльность, качество активов.

Основой для данной классификации является статистический анализ просроченной задолженности и ожидаемых финансовых потерь с использованием фактических данных Группы. Для вложений в ценные бумаги сторонних эмитентов используются кредитные рейтинги международных либо российских рейтинговых агентств.

Просроченные финансовые активы включают активы, которые просрочены более чем на 30 дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных финансовых активов не является обесцененной.

(в тысячах российских рублей)

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В рамках данного анализа просроченной считается вся сумма кредита, платежи по которому были просрочены.

Анализ просроченных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	2011 год			
	30-90 дней	90-180 дней	более 180 дней	Итого
Закладные				
Закладные	1 815 692	924 913	10 725 708	13 466 314
Стабилизационные займы	123 818	107 242	489 902	720 961
Итого финансовые активы с кредитным риском	1 939 510	1 032 155	11 215 610	14 187 275
	2010 год			
	30-90 дней	90-180 дней	более 180 дней	Итого
Закладные				
Закладные	1 478 267	852 368	11 417 944	13 748 579
Стабилизационные займы	118 898	99 639	61 601	280 138
Итого финансовые активы с кредитным риском	1 597 165	952 007	11 479 545	14 028 717

Закладные по ипотечным кредитам оценивались на предмет обесценения на совокупной основе. Подробная информация о резерве под обесценения портфеля закладных по ипотечным кредитам представлена в Примечании 14.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке финансовых активов с кредитным риском на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение финансовых активов с кредитным риском на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе. Обесценение по закладным, стабилизационным займам оценивается на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение закладных по ипотечным кредитам, которые не являются индивидуально значимыми. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату. Руководство Группы использует свое профессиональное суждение для оценки потерь от обесценения закладных по ипотечным кредитам и стабилизационным займам. Руководство оценивает величину потерь от обесценения в сумме разницы между приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, ожидаемых от реализации обеспечения и дисконтированных по первоначальной эффективной 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 используются при оценке потерь от обесценения:

- ▶ руководство считает, что исторические данные о миграции просроченных закладных позволяют с достаточной степенью достоверности оценить сумму обесценения;
- ▶ руководство предполагает, что при продаже заложенного обеспечения потребуются дисконт в среднем до 30% к первоначально оцененной стоимости имущества, проиндексированной в соответствии с изменениями стоимости имущества с момента выдачи закладной.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: способность контрагента улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания. На отчетную дату у Группы отсутствовали активы, оцениваемые на индивидуальной основе.

Финансовые гарантии также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

(в тысячах российских рублей)

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. 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. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов банков, средств, полученных от продажи пулов закладных, операций секьюритизации для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Для управления риском ликвидности Группа предпринимает следующие действия:

- ▶ осуществляет мониторинг экономических, политических и других факторов, влияющих на ликвидность;
- ▶ поддерживает диверсифицированную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных облигаций, кредитов и займов, средств, полученных от продажи закладных, операций по секьюритизации;
- ▶ прогнозирует способность Группы удовлетворить потребности в ликвидных средствах;
- ▶ осуществляет финансовое планирование и моделирование параметров облигаций с учетом прогнозируемых денежных потоков для различных вариантов развития макроэкономической ситуации;
- ▶ поддерживает портфель высоколиквидных активов;
- ▶ осуществляет еженедельный мониторинг текущих поступлений и обязательств, не допуская снижения коэффициента текущей ликвидности ниже 1 на ближайшие 6 месяцев;
- ▶ формирует фонд погашения обязательств за счет ежемесячных отчислений из средств аннуитетных поступлений.

Для целей прогнозирования потоков денежных средств Группа использует модель среднесрочного планирования потоков денежных средств. При этом Группа использует различные сценарии. Модель включает в себя прогнозирование ожидаемых потоков денежных средств от закладных, выпуска и погашения долговых обязательств и прочих операций. Модель использует историческую информацию о портфеле закладных, статистическую информацию Росстата и информацию из прочих имеющихся источников информации.

Группа стремится привязывать сроки погашения обязательств к срокам погашения активов. Увеличение уровня досрочных погашений по закладным вследствие роста реальных доходов заемщиков или снижения уровня рыночных процентных ставок может увеличить разрыв между сроками погашения активов и обязательств. Группа учитывает средний срок жизни закладных при выпуске облигаций. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям.

Следующая далее таблица показывает распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарные величины (поступления) выбытия потоков денежных средств, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам или обязательствам. Фактическое движение потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам, в первую очередь по закладным вследствие досрочного погашения, может сильно отличаться от представленного ниже анализа в пользу поступления денежных средств в ранние периоды. Позиция Группы по недисконтированным потокам денежных средств по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом:

(в тысячах российских рублей)

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения на 31 декабря 2011 года:

	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Просроченные и ожидаемые потоки в части погашения основного долга по просроченным активам (+30)</i>	<i>Суммарная величина притока/ оттока денежных средств</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	18 923 739	6 115 707	–	–	–	–	25 039 446	24 831 824
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	378 292	–	–	–	–	–	378 292	378 292
Средства в кредитных учреждениях	2 766 017	13 587 207	36 336 562	9 778 895	–	–	62 468 681	59 461 125
Закладные	3 213 327	5 745 680	17 623 246	90 820 713	167 934 004	22 806 470	308 143 440	156 819 041
Стабилизационные займы	32 442	37 350	157 571	830 713	1 802 498	720 961	3 581 535	1 051 581
Займы, выданные банкам	384 991	1 704 582	7 769 560	6 334 210	704 954	–	16 898 297	15 213 592
Инвестиционные ценные бумаги:								
- имеющиеся в наличии для продажи	3 237 742	–	–	–	–	–	3 237 742	3 237 742
- удерживаемые до погашения	–	101 167	248 302	4 840 444	–	–	5 189 913	4 056 403
Прочие активы	501 498	–	–	–	–	–	501 498	501 498
Итого активы	29 438 048	27 291 693	62 135 241	112 604 975	170 441 456	23 527 431	425 438 844	265 551 098
Обязательства								
Облигации выпущенные	462 790	4 000 233	16 380 400	76 624 969	92 619 305	–	190 087 697	114 205 768
Кредиты банков	5 427	10 504	943 067	–	–	–	958 998	895 932
Прочие заемные средства	220 822	427 397	1 958 904	10 407 123	48 896 986	–	61 911 232	35 518 146
Прочие обязательства	724 469	114 166	223 349	3 301 164	–	79 564	4 442 712	4 283 585
Итого обязательства	1 413 508	4 552 300	19 505 720	90 333 256	141 516 291	79 564	257 400 639	154 903 431
Чистая позиция	28 024 540	22 739 393	42 629 521	22 271 719	28 925 165	23 447 867	168 038 205	110 647 667

(в тысячах российских рублей)

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения на 31 декабря 2010 года:

	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Просроченные и ожидаемые потоки в части погашения основного долга по просроченным активам (+30)</i>	<i>Суммарная величина притока/ оттока денежных средств</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	4 495 743	5 015 695	–	–	–	–	9 511 438	9 464 820
Средства в кредитных учреждениях	1 245 816	12 400 823	31 908 653	189 058	–	–	45 744 350	44 219 712
Закладные	2 929 625	6 374 020	15 730 667	74 865 715	143 838 060	25 553 473	269 291 560	131 905 203
Стабилизационные займы	45 818	91 633	412 350	2 199 202	6 001 990	1 567 064	10 318 057	1 197 678
Займы, выданные банкам	26 157	86 453	813 385	2 428 960	1 040 647	–	4 395 602	3 295 626
Инвестиционные ценные бумаги:								
- имеющиеся в наличии для продажи	1 363 998	–	–	–	–	–	1 363 998	1 363 998
- удерживаемые до погашения	–	82 485	247 456	4 401 134	–	–	4 731 075	3 425 812
Прочие активы	189 119	–	–	–	–	–	189 119	189 119
Итого активы	10 296 276	24 051 109	49 112 511	84 084 069	150 880 697	27 120 537	345 545 199	195 061 968
Обязательства								
Облигации выпущенные	398 173	1 787 144	7 163 126	52 147 023	110 851 365	–	172 346 831	84 075 257
Кредиты банков	14 532	1 063 493	1 094 251	–	–	–	2 172 276	2 092 309
Прочие заемные средства	16 562	31 521	146 918	780 534	3 860 670	–	4 836 205	2 762 550
Прочие обязательства	837 120	–	149 393	522 875	318 762	–	1 828 150	1 608 238
Итого обязательства	1 266 387	2 882 158	8 553 688	53 450 432	115 030 797	–	181 183 462	90 538 354
Чистая позиция	9 029 889	21 168 951	40 558 823	30 633 637	35 849 900	27 120 537	164 361 737	104 523 614

(в тысячах российских рублей)

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2011 г.	8 769 928	52 742 949	35 559 686	957 555	98 030 118
2010 г.	9 884 473	43 370 741	23 928 141	1 811 338	78 994 693

Группа ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает в отношении открытых позиций по процентным, валютным и долевым финансовым инструментам, подверженным влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен. Группа анализирует только риск по неторговому портфелю. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Рыночный риск – неторговый портфель**Риск изменения процентной ставки**

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Управление риском изменения процентных ставок, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки. Группа также осуществляет выпуск облигаций с правом их досрочного погашения Группой, что является дополнительным инструментом управления риском изменения процентных ставок.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

Для управления риском изменения процентных ставок Группа:

- ▶ Выбирает параметры выпуска корпоративных облигаций с учетом ожидаемого среднего срока жизни портфеля закладных;
- ▶ Выпускает облигации с правом досрочного погашения части номинала;
- ▶ Прогнозирует уровень досрочного погашения закладных;
- ▶ Осуществляет финансовое планирование и моделирование параметров с целью оптимизации условий выпуска облигаций;
- ▶ Рассчитывает дюрации выпущенных облигаций Агентства и портфеля закладных;
- ▶ Осуществляет мониторинг спреда доходностей выпущенных ипотечных облигаций к доходностям государственных облигаций;
- ▶ Учитывает различные сценарии при финансовом планировании и регулярно проводит стресс-тестирование.

(в тысячах российских рублей)

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Большинство активов и обязательств Группы состоят из активов и обязательств с фиксированной процентной ставкой со сроком погашения более года после отчетной даты. Однако на балансе Группы находятся корпоративные облигации с пересматриваемой процентной ставкой, а также активы с пересматриваемой процентной ставкой, а именно закладные по продукту «Военная ипотека» и закладные по программе «Переменная ставка». Таким образом, чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании данных неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2011 г и на 31 декабря 2010 года. Анализ чувствительности составлен на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок. Анализ чувствительности по процентным активам и обязательствам с пересматриваемой процентной ставкой, действовавших по состоянию на 31 декабря 2011 года и 2010 года может быть представлен следующим образом:

	Чувствительность дохода до налогообложения 2011 год	Чувствительность дохода до налогообложения 2010 год
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	254 774	191 577
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(254 774)	(191 577)

По инвестиционным ценным бумагам Группа применила оценку на основе анализа чувствительности. Чувствительность справедливой стоимости данных инструментов представляет собой влияние обоснованно возможных изменений безрисковых процентных ставок на справедливую стоимость за один год. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

	Чувствительность капитала 2011 год	Чувствительность капитала 2010 год
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	83 200	20 766
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(83 200)	(20 766)

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.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года Группа в целом не была подвержена значительному ценовому риску.

Риск досрочного погашения.

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные кредиты с фиксированной ставкой в случае снижения процентных ставок.

Досрочные погашения оказывают исключительно высокое влияние на распределение денежных потоков по портфелю закладных и величину чистого процентного дохода. Моделирование сценариев досрочных погашений является одной из основных функций управления рисками.

На основании проведенного анализа сроков погашения закладных по ипотечным кредитам Группа выявила, что в течение 2011 года соответственно 13,9% указанных финансовых инструментов были погашены до наступления срока погашения, включая частичное и полное досрочное погашения (2010 г. – 11,3%).

(в тысячах российских рублей)

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Полные досрочные погашения в значительной степени связаны с перекредитованием и определяются главным образом изменением рыночных процентных ставок. Частичные досрочные погашения связаны, главным образом, с получением заемщиками дополнительных доходов, как регулярных (увеличение заработной платы), так и нерегулярных (например, средства Материнского Семейного Капитала).

Валютный риск

В основном, активы и обязательства, доходы и расходы Группы выражены в российских рублях. Соответственно, руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2011 и на 31 декабря 2010 года Группа не была подвержена значительному валютному риску.

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 компаний. 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 эффективности.

28 Аренда

Обязательства по операционной аренде Группы, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом:

	<u>2011 год</u>	<u>2010 год</u>
Сроком менее 1 года	93 449	83 593
Сроком от 1 года до 5 лет	<u>57 929</u>	<u>97 969</u>
	<u>151 378</u>	<u>181 562</u>

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 2011 года 115 567 тыс. рублей было признано в качестве расходов на операционную аренду в составе прибылей и убытков (2010 год: 112 031 тыс. рублей).

29 Договорные и 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 страхования 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 ее деятельности. 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.

В 2009 году Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР». По состоянию на 31 декабря 2011 года стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 957 555 тыс. рублей (на 31 декабря 2010 года – 1 811 338 тыс. рублей). Данное поручительство является дополнительным обеспечением обязательств ЗАО «Ипотечный агент МБРР» по ипотечным облигациям класса «А» и может быть предъявлено Группе только в случае дефолта по облигациям. Данные ипотечные облигации обеспечены жилой недвижимостью.

(в тысячах российских рублей)

29 Договорные и условные обязательства (продолжение)**Страхование (продолжение)**

Договорные суммы условных финансовых обязательств представлены в следующей таблице. Суммы, отраженные в таблице, представляют собой максимальную величину убытка, который может быть отражен в консолидированной финансовой отчетности в том случае, если контрагенты не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	<u>2011 год</u>	<u>2010 год</u>
Договорные и условные финансовые обязательства		
Предоставленные поручительства	957 555	1 811 338
Соглашение о предоставлении займов	34 829 333	25 932 144
Соглашение о приобретении облигаций с ипотечным покрытием	23 580 000	–
Обязательства по выкупу залладных	<u>38 663 230</u>	<u>51 251 211</u>
	<u>98 030 118</u>	<u>78 994 693</u>

Соглашение о предоставлении займов представляют собой условные договорные обязательства Группы по предоставлению займов согласно установленным траншам банкам, участвующими в программе «Стимул» (Примечание 16).

В сентябре 2010 года и в сентябре 2011 года Группой были утверждены две программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием, в соответствии с которой Группа обязуется выкупить старшие транши облигаций с ипотечным покрытием у банков, планирующих выпустить облигации с ипотечным покрытием. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа заключила соглашения с банками о приобретении облигаций на общую сумму 23 580 000 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 0 тыс.руб.). Выкуп будет происходить в течение 2012 и 2013 годов.

Обязательства по выкупу залладных представляют собой объем законтракованных обязательств по выкупу залладных, действующих на отчетную дату.

Указанные обязательства могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

Судебные разбирательства

Руководство 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. Не накоплен достаточный опыт применения налогового законодательства в отношении операций с залладными, осуществляемых небанковскими ипотечными организациями. 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 консолидированной 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 финансовое положение Группы может быть существенным.

(в тысячах российских рублей)

30 Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом, контролирует деятельность Группы.

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными организациями следующие операции: предоставление займов, размещение вкладов, привлечение кредитов, расчетно-кассовые операции, предоставление гарантий, операции с ценными бумагами. Операции с данными организациями, которые, как и Агентство, находятся под контролем или значительным влиянием государства, представлены в отчетности как операции со связанными сторонами.

	<i>2011</i>	<i>2010</i>
	<i>Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем</i>	<i>Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем</i>
Денежные средства и их эквиваленты	8 649 038	3 605 458
Средства в кредитных учреждениях на 1 января	4 346 730	30 955 823
Средства в кредитных учреждениях, полученные в течение года	31 247 953	62 031 633
Средства в кредитных учреждениях, погашенные в течение года	(6 496 594)	(88 640 726)
Средства в кредитных учреждениях на 31 декабря	29 098 088	4 346 730
Займы, выданные банкам на 1 января	–	–
Займы, выданные банкам в течение года	1 111 727	–
Займы, погашенные в течение года	–	–
Займы, выданные банкам на 31 декабря	1 111 727	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	26 921	63 800
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 383 287	3 425 812
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	24 209	–
Кредиты банков на 1 января	–	–
Кредиты, полученные в течение года	900 875	–
Кредиты, погашенные в течение года	(4 943)	–
Кредиты на 31 декабря	895 932	–
Прочие заемные средства на 1 января	2 762 550	–
Прочие заемные средства, полученные в течение года	32 755 596	2 762 550
Погашение прочих заемных средств в течение года	–	–
Прочие заемные средства, не погашенные на 31 декабря	35 518 146	2 762 550
Прочие обязательства	2 937 133	221 209
Процентные доходы по средствам в кредитных учреждениях, находящихся в государственной собственности	909 216	1 466 903
Процентные доходы по займам, выданным банкам, находящимся в государственной собственности	31 559	–
Процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	329 191	330 825
Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	9 292	959
Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	2 521	–
Процентные расходы по прочим заемным средствам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	466 803	2 137
Комиссионные расходы	19 730	4 015
Доходы от первоначального признания государственной субсидии	1 459 227	–
Убыток от первоначального признания закладных	–	75 293

(в тысячах российских рублей)

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Облигации, выпущенные Группой общей балансовой стоимостью 100 953 588 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 69 854 723 тыс. рублей) обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации.

В 2011 году Группа получила очередной транш от Внешэкономбанка в размере 37 000 000 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2011 кредит был отражен по амортизированной стоимости 35 518 146 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 2 762 550 тыс. рублей). Группа отразила государственную субсидию в составе прочих обязательств в размере 2 937 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 221 млн. рублей). (Примечание 24).

В течение 2011 года Группа выплатила комиссии компаниям, находящимся в государственной собственности, на сумму 67 139 тыс. рублей (2010 год: 21 714 тыс. рублей) за сделки, связанные с выпуском облигаций Группы. Данные платежи были признаны как отложенные расходы и амортизируются в течение срока до погашения облигаций.

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 40 709 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (31 декабря 2010 года: 38 720 тыс. рублей).

Общий размер вознаграждений членам Правления и членам Наблюдательного Совета за 2011 год, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 89 050 тыс. рублей (за 2010 год: 93 777 тыс. рублей).

Группа не выплачивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности или отложенное вознаграждение в других формах членам Правления и Наблюдательного Совета.

В июне 2010 года Группа выкупила у связанной стороны ОАО «КИТ Финанс Инвестиционный банк», реструктуризированные проблемные ипотечные кредиты. По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма выкупленных проблемных ипотечных кредитов составила 423 013 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 тыс. рублей). На дату покупки данные кредиты были признаны по справедливой стоимости в сумме 347 720 тыс. рублей. Разница между справедливой стоимостью выкупленных реструктуризированных проблемных ипотечных кредитов и справедливой стоимостью обязательств по поставке ипотечных облигаций была признана суммой 75 293 тыс. рублей как убыток от первоначального признания закладных в отчете о совокупном доходе за 2010 год.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2011 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	26 921	3 210 821	–	3 237 742
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	378 292	–	–	378 292
	405 213	3 210 821	–	3 616 034

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

(в тысячах российских рублей)

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи*

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2011			2010		
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	24 831 824	24 831 824	–	9 464 820	9 464 820	–
Средства в кредитных учреждениях	59 461 125	59 461 125	–	44 219 712	44 219 712	–
Закладные	156 819 041	163 262 514	6 443 473	131 905 203	128 690 920	(3 214 283)
Стабилизационные займы выданные	1 051 581	1 051 581	–	1 197 678	1 197 678	–
Займы, выданные банкам	15 213 592	15 213 592	–	3 295 626	3 295 626	–
Инвестиционные ценные бумаги: - удерживаемые до погашения	4 056 403	4 079 499	23 097	3 425 812	3 505 120	79 308
Итого активы	261 433 565	267 900 135	6 466 570	193 508 851	190 373 876	(3 134 975)
Финансовые обязательства						
Облигации выпущенные	114 205 768	115 836 979	(1 631 211)	84 075 257	85 007 665	(932 408)
Кредиты банков	895 932	895 932	–	2 092 309	2 092 309	–
Прочие заемные средства	35 518 146	35 518 146	–	2 762 550	2 762 550	–
Итого обязательства	150 619 847	152 251 058	(1 631 211)	88 930 116	89 862 524	(932 408)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Оценка справедливой стоимости всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. При использовании методов дисконтирования потоков денежных средств оценка будущих потоков денежных средств базируется на оценке руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей)

32 Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблицах ниже представлен анализ банковских активов и обязательств по остаточным договорным срокам до погашения с отчетной даты. В связи с тем, что большинство финансовых инструментов имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просро- ченные	Без срока погашения	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	18 795 054	6 036 770	–	–	–	–	–	24 831 824
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	378 292	–	–	–	–	–	–	378 292
Средства в кредитных учреждениях	2 753 592	13 353 594	34 396 984	8 956 955	–	–	–	59 461 125
Закладные	1 714 257	2 907 148	5 039 109	35 724 255	102 477 857	8 956 415	–	156 819 041
Стабилизационные займы	6 036	1 520	13	9 501	717 722	316 790	–	1 051 581
Займы выданные Банком	375 105	528 437	8 136 076	5 933 535	240 439	–	–	15 213 592
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	–	–	–	–	–
- имеющиеся в наличии для продажи	3 237 742	–	–	–	–	–	–	3 237 742
- удерживаемые до погашения	–	30 123	–	4 026 280	–	–	–	4 056 403
Недвижимость для продажи	–	–	–	–	–	–	1 472 835	1 472 835
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	193 006	193 006
Требования по текущему налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	1 610	1 610
Требования по отложенному налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	1 710 843	1 710 843
Прочие активы	501 498	–	–	–	–	–	–	501 498
Итого активов	27 761 576	22 857 592	47 572 182	54 650 526	103 436 018	9 273 205	3 378 294	268 929 392
Обязательства								
Облигации выпущенные	387 365	1 487 986	3 489 992	36 617 698	72 222 727	–	–	114 205 768
Кредиты банков	525	–	895 407	–	–	–	–	895 932
Прочие заемные средства	28 493	–	–	–	35 489 653	–	–	35 518 146
Обязательства по текущему налогу на прибыль	55 896	–	–	–	–	–	–	55 896
Прочие обязательства	724 469	114 163	220 884	3 224 069	–	–	–	4 283 585
Итого обязательств	1 196 748	1 602 149	4 606 283	39 841 767	107 712 380	–	–	154 959 327
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	26 564 828	21 255 443	42 965 898	14 808 759	(4 276 362)	9 273 205	3 378 294	113 970 065

(в тысячах российских рублей)

32 Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Просрочен- ные</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	4 486 570	4 978 250	–	–	–	–	–	9 464 820
Средства в кредитных учреждениях	1 234 620	12 275 414	30 524 678	185 000	–	–	–	44 219 712
Закладные	1 473 334	3 525 427	5 060 568	27 770 029	85 107 023	8 968 822	–	131 905 203
Стабилизационные займы	120	251	1 328	17 328	977 386	201 265	–	1 197 678
Займы выданные Банкам	4 818	42 850	626 674	2 275 011	346 273	–	–	3 295 626
Инвестиционные ценные бумаги								
- имеющиеся в наличии для продажи	1 363 998	–	–	–	–	–	–	1 363 998
- удерживаемые до погашения	–	14 498	–	3 411 314	–	–	–	3 425 812
Недвижимость для продажи	–	–	–	–	–	–	602 296	602 296
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	223 090	223 090
Требования по отложенному налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	1 570 974	1 570 974
Прочие активы	189 119	–	–	–	–	–	–	189 119
Итого активов	8 752 579	20 836 690	36 213 248	33 658 682	86 430 682	9 170 087	2 396 360	197 458 328
Обязательства								
Облигации выпущенные	371 301	1 344 790	2 277 275	30 875 829	49 206 062	–	–	84 075 257
Кредиты банков	12 309	–	2 080 000	–	–	–	–	2 092 309
Прочие заемные средства	–	–	–	–	2 762 550	–	–	2 762 550
Обязательства по текущему налогу на прибыль	62 102	–	–	–	–	–	–	62 102
Прочие обязательства	837 121	–	116 242	406 847	248 028	–	–	1 608 238
Итого обязательств	1 282 833	1 344 790	4 473 517	31 282 676	52 216 640	–	–	90 600 456
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	7 469 746	19 491 900	31 739 731	2 376 006	34 214 042	9 170 087	2 396 360	106 857 872

(в тысячах российских рублей)

32 Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

Активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков погашения распределены в соответствии с наиболее ранними из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарные величины погашения активов и обязательств представляют собой договорные потоки денежных средств по финансовым активам или обязательствам. Фактическое движение потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам может сильно отличаться от представленного ниже анализа.

В рамках данного анализа просроченные активы или обязательства раскрываются в части балансовой стоимости активов и обязательств, по которым возникли просроченные платежи в соответствии с графиком погашения. Способность Группы соблюдать свои обязательства зависит от способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени.

33 События, произошедшие после отчетной даты

В апреле 2012 года выпущены неконвертируемые документарные купонные облигации ОАО «АИЖК» серии «А21» на сумму 15 млрд. рублей, ставка купона 8,8%. Данные облигации обеспечены государственной гарантией по выплате номинальной стоимости.

Решением Правления ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» от 13 апреля 2012 года утверждена Программа по приобретению облигаций с ипотечным покрытием. Общий объем Программы составляет 20 млрд. рублей. Период приобретения облигаций Агентством установлен с 1 апреля 2013 года по 27 декабря 2013 года.

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
Открытое акционерное общество
«Агентство по ипотечному жилищному
кредитованию»
за 2012 год

Апрель 2013 года

**Аудиторское заключение - Открытое акционерное общество
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	9
2 Основа подготовки отчетности	10
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Существенные учетные суждения и оценки	23
5 Информация по сегментам	23
6 Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов	25
7 Комиссионные расходы	26
8 Прочие доходы	26
9 Общехозяйственные и административные расходы	26
10 Налог на прибыль	26
11 Денежные средства и их эквиваленты	28
12 Средства в кредитных учреждениях	28
13 Недвижимость для продажи	28
14 Закладные	28
15 Стабилизационные займы	30
16 Займы выданные	30
17 Инвестиции, удерживаемые до погашения	31
18 Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	31
19 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	32
20 Прочие активы	32
21 Основные средства и нематериальные активы	32
22 Облигации выпущенные	33
23 Кредиты банков	38
24 Прочие заемные средства	38
25 Прочие обязательства	38
26 Акционерный капитал	38
27 Управление финансовыми рисками	39
28 Аренда	49
29 Договорные и условные обязательства	49
30 Операции со связанными сторонами	51
31 Справедливая стоимость финансовых инструментов	52
32 Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения	54
33 Анализ сроков погашения активов и обязательств	54
34 События, произошедшие после отчетной даты	57

Аудиторское заключение независимого аудитора

Наблюдательному Совету Открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОАО «АИЖК»)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и его дочерних компаний, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2012 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.В. Сорокин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

24 апреля 2013 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице (номер и дата регистрационного свидетельства): №1027700262270 от 30 сентября 2002 года.
Местонахождение: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>Примечания</i>	2012 год	2011 год
Процентные доходы			
- средства в кредитных учреждениях		5 122 658	3 735 563
- закладные		19 314 300	17 132 393
- стабилизационные займы выданные		337 222	94 439
- займы, выданные банкам		2 013 205	524 508
- торговые ценные бумаги		28 729	21 289
- инвестиционные ценные бумаги		808 750	423 605
		27 624 864	21 931 797
Процентные расходы			
- облигации выпущенные		(9 857 776)	(8 413 543)
- кредиты банков		(155 086)	(92 912)
- прочие заемные средства		(2 985 527)	(518 254)
		(12 998 389)	(9 024 709)
Чистые процентные доходы		14 626 475	12 907 088
Восстановление (создание) резерва под обесценение закладных	14	(186 932)	349 482
Создание резерва под обесценение стабилизационных займов	15	(81 868)	(28 028)
Создание резерва по займам, выданным банкам	16	(15 812)	(18 374)
Восстановление резерва под возможные потери по финансовым гарантиям		(2 717)	3 887
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение		14 339 146	13 214 055
Комиссионные расходы	7	(2 164 760)	(2 066 424)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами		4 025	(17 945)
Доходы от признания государственной субсидии	25	1 964 647	1 459 227
Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных	6	(220 762)	(230 507)
Прочие чистые доходы	8	270 024	263 112
Операционные доходы		14 192 320	12 621 518
Общехозяйственные и административные расходы	9	(3 878 858)	(2 901 899)
Прибыль до налогообложения		10 313 462	9 719 619
Расход по налогу на прибыль	10	(1 988 150)	(1 752 588)
Чистая прибыль		8 325 312	7 967 031
Прочий совокупный доход			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов		13 858	(22 256)
Реализованные (расходы)/доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов		-	827
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов		13 858	(21 429)
Итого совокупный доход за отчетный период		8 339 170	7 945 602
Приходящийся на:			
- акционеров Группы		8 339 168	7 945 607
- неконтрольные доли участия		2	(5)

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 57, была одобрена к выпуску 24 апреля 2013 года.

Семеняка А.Н.
Генеральный директор



Абросимова Ю.Г.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении**на 31 декабря 2012 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Примечания</i>	2012 год	2011 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	6 577 256	24 831 824
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	18	239 389	378 292
Средства в кредитных учреждениях	12	38 594 717	59 461 125
Закладные	14	187 047 274	156 819 041
Стабилизационные займы выданные	15	914 757	1 051 581
Займы выданные	16	37 376 068	15 213 592
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	19	14 166 896	3 237 742
- удерживаемые до погашения	17	4 650 518	4 056 403
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	32	1 543 765	-
Недвижимость для продажи	13	2 387 644	1 472 835
Основные средства и нематериальные активы	21	158 847	193 006
Требования по текущему налогу на прибыль	10	8 011	1 610
Требования по отложенному налогу на прибыль	10	1 728 641	1 710 843
Прочие активы	20	449 187	501 498
Итого активы		295 842 970	268 929 392
Обязательства			
Облигации выпущенные	22	128 523 783	114 205 768
Кредиты банков	23	7 965 665	895 932
Прочие заемные средства	24	35 903 595	35 518 146
Обязательства по текущему налогу на прибыль	10	71 874	55 896
Прочие обязательства	25	2 361 899	4 283 585
Итого обязательства		174 826 816	154 959 327
Собственные средства			
Акционерный капитал	26	95 859 543	95 859 543
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(9 310)	(23 168)
Нераспределенная прибыль		25 165 358	18 133 129
Итого собственные средства, приходящиеся на акционеров Материнской компании		121 015 591	113 969 504
Неконтрольные доли участия		563	561
Итого собственные средства		121 016 154	113 970 065
Итого обязательства и собственные средства		295 842 970	268 929 392

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 57, была одобрена к выпуску 24 апреля 2013 года.

Семянка А.Н.
Генеральный директор



Абросимова Ю.Г.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	<i>Примечания</i>	2012 год	2011 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		26 619 334	21 004 747
Проценты выплаченные		(12 458 793)	(9 145 136)
Комиссии выплаченные		(2 164 760)	(2 066 424)
Прочие доходы полученные		229 897	144 683
Общехозяйственные и административные расходы уплаченные		(3 114 850)	(2 704 036)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		9 110 828	7 233 834
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных учреждениях		20 866 408	(14 674 393)
Закладные		(33 140 547)	(25 602 230)
Стабилизационные займы выданные		155 752	6 922
Займы, выданные банкам		(22 391 203)	(11 796 561)
Недвижимость для продажи		765 900	263 376
Прочие активы		1 283 585	(80 274)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		(333 853)	(381 181)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(23 683 130)	(45 030 507)
Уплаченный налог на прибыль		(2 000 482)	(1 894 534)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(25 683 612)	(46 925 041)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретения инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(11 581 991)	(1 968 462)
Приобретения инвестиций, удерживаемых до срока погашения		(1 174 947)	(614 966)
Приобретения инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		140 214	(396 237)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(98 530)	(91 453)
Продажа основных средств и нематериальных активов		4 612	317
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(12 710 642)	(3 070 801)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Облигации выпущенные		53 105 296	38 673 497
Облигации погашенные		(38 737 526)	(8 290 512)
Кредиты банков полученные		28 271 363	2 823 270
Кредиты банков погашенные		(21 206 367)	(4 010 000)
Прочие заемные средства привлеченные		-	37 000 000
Дивиденды выплаченные		(1 293 081)	(833 409)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		20 139 686	65 362 846
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(18 254 568)	15 367 004
Денежные и их эквиваленты на начало года		24 831 824	9 464 820
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		6 577 256	24 831 824

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 57, была одобрена к выпуску 24 апреля 2013 года.

Семянка А.Н.
Генеральный директор



Абросимова Ю.Г.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся по 31 декабря 2012 года**
(в тысячах российских рублей)

	Приходится на акционеров					Итого собственные средства тыс. рублей
	Акционерный капитал тыс. рублей	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль тыс. рублей	Итого тыс. рублей	Неконтролируемые доли участия тыс. рублей	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	95 859 543	(1 739)	10 999 502	106 857 306	566	106 857 872
Совокупный доход за период	(21 429)	7 967 036	7 945 607	7 945 607	(5)	7 945 602
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы	-	-	(833 409)	(833 409)	-	(833 409)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	95 859 543	(23 168)	18 133 129	113 989 504	561	113 970 065
Совокупный доход за период	-	13 858	8 325 310	8 339 168	2	8 339 170
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы	-	-	(1 293 081)	(1 293 081)	-	(1 293 081)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	95 859 543	(9 310)	25 165 358	121 015 591	563	121 016 154

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 57, была одобрена к выпуску 24 апреля 2013 года.



Семеняк А.Н.
Генеральный директор

Абросимова Ю.Г.
Главный бухгалтер

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 также осуществляет выдачу поручительств банкам, предоставляющим ипотечные кредиты, предоставление финансирования банкам, которые в свою очередь направляют данные денежные средства на кредитование строительных компаний. В феврале 2009 года для ведения деятельности по реструктуризации закладных была зарегистрирована дочерняя компания Агентства, открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» (далее – ОАО «АРИЖК»). Взнос агентства в уставный капитал ОАО «АРИЖК» составил 5 000 000 тыс. рублей. В январе 2010 года зарегистрирована дочерняя компания Агентства ОАО «Страховая компания АИЖК» (далее – СК АИЖК), в уставный капитал которой Группа внесла 1 500 000 тыс. рублей, Ассоциация Российских Банков внесла 500 тыс. рублей и НП «Национальная страховая гильдия» внесла 50 тыс. рублей. Основным направлением операционной деятельности СК АИЖК является перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

Агентство находится в собственности Правительства Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года включает в себя финансовую отчетность ОАО «АИЖК», финансовую отчетность ОАО «АРИЖК», финансовую отчетность ОАО «Страховая компания АИЖК», а также финансовые отчетности Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Второй ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2012-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» (далее совместно – «Группа»).

Основные источники финансирования Группы – размещение облигаций и взносы акционера в уставный капитал. По состоянию на 31 декабря 2012 года 81% выпущенных Группой облигаций обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации (31 декабря 2011 года: 88%).

Агентство было зарегистрировано в Российской Федерации 5 сентября 1997 года. Юридический адрес Агентства: 117418, Москва, улица Новочеремушкинская, дом 69.

Группа осуществляет деятельность в России. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации. Внеоборотные активы сосредоточены в Российской Федерации. У Группы нет крупных клиентов, выручка от операций с которыми превышает 10% от общей суммы выручки от операций с внешними клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2012 года численность работников Группы составляет 884 человек (31 декабря 2011 года: 776 человек).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

2 Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2012 год, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с 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, финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Руководство Группы приняло решение использовать в качестве функциональной валюты Агентства и его дочерних компаний российский рубль, так как это наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства 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.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, последовательно применяемые при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Изменения в учетной политике описаны в конце данного Примечания.

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО:

Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»

Поправка была опубликована в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о переданных финансовых активах с тем, чтобы пользователи финансовой отчетности Группы могли оценить риски связанные с данными активами. Данная поправка повлияла только на раскрытие информации и не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Прочие поправки следующих стандартов не оказали какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение и результаты деятельности Группы:

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» — «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»;
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО».

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Финансовые активы

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы или обязательства, которые:

- ▶ приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или 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 Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- ▶ управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- ▶ такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, который иначе существовал бы; или
- ▶ актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, 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, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как финансовые обязательства, предназначенные для торговли.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы 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; либо
- ▶ по которым держатель может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа классифицировала все выкупленные закладные как займы и дебиторскую задолженность.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные 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 займов и дебиторской задолженности.

Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного времени, не включаются в данную категорию.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- ▶ займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- ▶ инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

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 отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость определяется 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 эффективной процентной ставки данного инструмента.

В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в составе прибылей и убытков. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Принцип 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 тех случаях, когда получить рыночные котировки невозможно, справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки с максимально возможным использованием информации с рынка. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость подобных финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств и модели ценообразования опционов, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств 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 текущих 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, отражается в составе прибылей и убытков;
- ▶ прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе прочей совокупной прибыли (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением на прибыли и убытки накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе прочей совокупной прибыли. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибылей и убытков в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам Группа относит активы, которые могут быть легко обратимы в заранее известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. В состав денежных и приравненных к ним средств входят наличные денежные средства, средства на текущих счетах в банках и краткосрочные депозиты в банках до 90 дней.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя кредиты банков, прочие заемные средства, выпущенные облигации. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Аренда

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из займов и прочей дебиторской задолженности (далее – «займы и дебиторская задолженность»). Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системе кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

В случае если взыскание задолженности по займу невозможно, заем списывается за счет соответствующего резерва под обесценение займов. Такие займы (и любые соответствующие резервы под обесценение займов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по займам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по займам.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством продажи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Доли участия в секьюритизированных финансовых активах могут сохраняться за Группой. Они первоначально классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность. Доходы и расходы от секьюритизации определяются на основании балансовой стоимости финансовых активов, признание которых было прекращено, и оставшейся доли участия, на основании соотношения их справедливой стоимости на дату передачи.

В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание то, насколько были переданы риски и выгоды, вытекающие из права собственности на активы, переданные другой компании, а также степень контроля, осуществляемого Агентством над данной компанией.

Если Группа, по существу, контролирует компанию, которой были переданы финансовые активы, данная компания включается в консолидированную финансовую отчетность, а переданные активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Если Группа передает финансовые активы другой компании, но при этом сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Если Группа передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на передаваемые активы, компании, которую оно не контролирует, данные активы списываются из консолидированного отчета о финансовом положении.

Если Группа не передает и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы списываются из консолидированного отчета о финансовом положении при условии, что Агентство не сохраняет контроль над ними.

Финансовые гарантии

Финансовая гарантия – это договор, в соответствии с условиями которого Группа обязуется возместить убытки получателю гарантии, которые возникают при невыполнении оговоренным дебитором своих обязательств в соответствии с условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально за вычетом накопленной амортизации, или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь, и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям включены в состав прочих обязательств.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибылей и убытков, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или сделок с акционером, отражаемых непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно на счетах собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из 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 балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. При расчете отложенного налога не учитываются временные разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. 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, неприятных расходов по налогам 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.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Собственные активы

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 отражаются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения 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 по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибылей и убытков.

Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от трех до десяти лет.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Недвижимость для продажи

Группа классифицирует имущество, перешедшее в собственность в ходе судебного производства по взысканию просроченной задолженности по закладным и предназначенное для продажи в краткосрочной перспективе с целью покрытия убытков по кредитным операциям, в категорию запасы в соответствии с МСФО (IAS) 2. В соответствии с МСФО (IAS) 2 Группа оценивает данные активы по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Учет государственных субсидий (МСФО (IAS) 20)

Государственные субсидии определяются в МСФО (IAS) 20 как помощь государства в форме передачи

ресурсов предприятию в обмен на выполнение в прошлом или будущем определенных условий, относящихся к операционной деятельности этого предприятия. Цель государственных субсидий заключается в том, чтобы стимулировать Группу к совершению действий, которые она не стала бы осуществлять в обычных условиях в отсутствие подобной помощи. Государственные субсидии отражаются в учете, только когда есть разумная уверенность в том, что предприятие будет соблюдать условия, на которых предоставляются субсидии и что субсидии будут получены.

Полученные государственные кредиты с процентной ставкой ниже рыночной, которые были предоставлены в обмен на выполнение в прошлом или будущем определенных условий, например, кредитование по ставкам ниже рыночных, признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 39, т.е. по своей справедливой стоимости. Разница между начальной балансовой стоимостью кредита (его справедливой стоимостью) и полученными поступлениями учитывается в качестве государственной субсидии, а именно как доходы будущих периодов, которые признаются в составе доходов на систематической основе по мере возникновения затрат, которые должна компенсировать выгода от полученного государственного кредита с процентной ставкой ниже рыночной.

Акционерный капитал

Акционерный капитал состоит из номинальной стоимости выпущенных Агентством полностью оплаченных и зарегистрированных акций, с учетом поправки на гиперинфляцию.

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Отчетность по сегментам

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Группа имеет три операционных сегмента: выкуп закладных по ипотечным кредитам, реструктуризация ипотечных кредитов, ипотечное страхование.

Процентные доходы и расходы и комиссионные доходы и расходы

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссионные доходы и расходы признаются на момент оказания соответствующей услуги.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибылей и убытков, за исключением разницы, возникающей при пересчете инвестиций в капитал, имеющих в наличии для продажи.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2012 года официальные валютные курсы, установленные Центральным банком Российской Федерации и использованные для перевода остатков, выраженных в иностранной валюте, составили 30,3727 рублей за 1 доллар США и 40,2286 рублей за 1 евро (31 декабря 2011 года: 32,1961 рублей за 1 доллар США и 41,6714 рублей за 1 евро).

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Группа оценит влияние применения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность в совокупности с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Группе придется раскрывать больше информации о консолидируемых и неконсолидируемых структурированных компаниях, в деятельности которых он принимает участие либо которые он спонсирует. Однако стандарт не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Влияние применение данных поправок для Группы необходимо оценить посредством анализа процедур расчетов и правовой документации, который покажет возможность осуществления взаимозачета в ситуациях, в которых он осуществлялся в прошлом. В определенных случаях взаимозачета может оказаться невозможным. В других ситуациях может потребоваться пересмотр условий договоров. Требование, согласно которому правом осуществления взаимозачета обладают все контрагенты по соглашению о взаимозачете, может оказаться затруднительным в ситуациях, когда правом на взаимозачет в случае дефолта обладает лишь одна сторона.

Поправки также описывают, как следует применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении расчетных систем (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Многие расчетные системы будут удовлетворять новым критериям, а некоторые – нет. Определение влияния применения данных поправок на финансовую отчетность не представляется практически возможным, поскольку Группа должна проанализировать операционные процедуры единых клиринговых центров и расчетных систем, которые он использует, чтобы сделать вывод относительно их соответствия новым критериям. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на Группу:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

4 Существенные учетные суждения и оценки

Использование оценок и суждений

Руководство использует 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. Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности.

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущим событиям, а также к основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Резерв под обесценение закладных и стабилизационных кредитов

Группа регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов и дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

5 Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента:

Выкуп закладных	Выкуп пакетов закладных у первоначальных кредиторов, обслуживание закладных
Реструктуризация ипотечных кредитов	Предоставление стабилизационных займов, выкуп реструктурированных проблемных кредитов у кредитора и проведение вторичной реструктуризации.
Ипотечное страхование	Перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

Объединение операционных сегментов с целью создания указанных выше отчетных операционных сегментов не производилось.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из сегментов отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе прибыли до налогообложения. Налоги на прибыль рассматриваются с точки зрения всей Группы и не распределяются на операционные сегменты.

5 Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже отражена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам Группы за 2012 год и 2011 год, соответственно:

<i>На 31 декабря 2012 года</i>	<i>Выкуп закладных тыс. рублей</i>	<i>Реструкту- ризация ипотечных кредитов тыс. рублей</i>	<i>Ипотечное страхование тыс. рублей</i>	<i>Не относя- щиеся к сегментам тыс. рублей</i>	<i>Исключение межсегмен- тарных операций</i>	<i>Итого тыс. рублей</i>
Выручка от операций с внешними клиентами						
Процентные доходы	26 779 969	705 225	139 670	–	–	27 624 864
Процентные доходы от других сегментов	209 777	329 237	–	–	(539 014)	–
Процентные расходы	(12 987 944)	(10 445)	–	–	–	(12 998 389)
Процентные расходы от других сегментов	(329 237)	(209 777)	–	–	539 014	–
Чистые процентные доходы	13 672 565	814 240	139 670	–	–	14 626 475
Восстановление/ (создание) резерва под обесценение закладных/стабилизационн ых займов	497 202	(766 002)	–	–	–	(268 800)
Создание резерва по займам выданным	(15 812)	–	–	–	–	(15 812)
Создание резерва под возможные потери по финансовым гарантиям	(2 717)	–	–	–	–	(2 717)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	14 151 238	48 238	139 670	–	–	14 339 146
Комиссионные расходы	(2 084 730)	(78 916)	(1 114)	–	–	(2 164 760)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	–	–	4 025	–	–	4 025
Доход от признания государственной субсидии	1 964 647	–	–	–	–	1 964 647
Прочие доходы	(80 314)	418 419	27 881	–	(95 962)	270 024
Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных	(220 762)	–	–	–	–	(220 762)
Общехозяйственные и административные расходы	(3 355 129)	(447 256)	(172 435)	–	95 962	(3 878 858)
Прибыль сегмента до налогообложения	10 374 950	(59 515)	(1 973)	–	–	10 313 462
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	(1 988 150)	–	(1 988 150)
Чистая прибыль	10 374 950	(59 515)	(1 973)	(1 988 150)	–	8 325 312

5 Информация по сегментам (продолжение)

<i>На 31 декабря 2011 года</i>	<i>Выкуп закладных тыс. рублей</i>	<i>Реструктуризация ипотечных кредитов тыс. рублей</i>	<i>Ипотечное страхование тыс. рублей</i>	<i>Не относя- щиеся к сегментам тыс. рублей</i>	<i>Исключение межсегмен- тарных операций</i>	<i>Итого тыс. рублей</i>
Выручка от операций с внешними клиентами						
Процентные доходы	21 491 013	321 153	119 631	–	–	21 931 797
Процентные доходы от других сегментов	103 913	199 118	–	–	(303 031)	–
Процентные расходы	(9 214 524)	189 815	–	–	–	(9 024 709)
Процентные расходы от других сегментов	(186 829)	(110 912)	–	–	297 741	–
Чистые процентные доходы	12 193 573	599 174	119 631	–	(5 290)	12 907 088
Восстановление/(создание) резерва под обесценение закладных/стабилизационн ых займов	(308 497)	629 951	–	–	–	321 454
Создание резерва по займам выданным	(18 374)	–	–	–	–	(18 374)
Восстановление резерва под возможные потери по финансовым гарантиям	3 887	–	–	–	–	3 887
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	11 870 589	1 229 125	119 631	–	(5 290)	13 214 055
Комиссионные расходы	(1 974 674)	(90 676)	(1 074)	–	–	(2 066 424)
Чистые расходы по операциям с торговыми ценными бумагами	–	–	(17 945)	–	–	(17 945)
Доход от признания государственной субсидии	1 459 227	–	–	–	–	1 459 227
Прочие доходы	797 111	(506 751)	4 558	–	(31 806)	263 112
Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных	(130 045)	(100 462)	–	–	–	(230 507)
Общехозяйственные и административные расходы	(2 485 437)	(344 309)	(109 249)	–	37 096	(2 901 899)
Прибыль сегмента до налогообложения	9 536 771	186 927	(4 079)	–	–	9 719 619
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	(1 752 588)	–	(1 752 588)
Чистая прибыль	9 536 771	186 927	(4 079)	(1 752 588)	–	7 967 031

В таблице ниже представлены активы операционных сегментов Группы:

	<i>Выкуп закладных тыс. рублей</i>	<i>Реструктури- зация ипотечных кредитов тыс. рублей</i>	<i>Ипотечное страхование тыс. рублей</i>	<i>Исключение межсегментар- ных операций</i>	<i>Итого тыс. рублей</i>
Активы сегмента					
На 31 декабря 2012 года	301 021 088	7 110 880	1 741 746	(14 030 744)	295 842 970
На 31 декабря 2011 года	273 366 495	7 493 663	1 588 390	(13 519 156)	268 929 392

6 Убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов

По состоянию на 31 декабря 2012 года убыток от первоначального признания закладных и стабилизационных займов выданных включал:

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
Убыток от первоначального признания закладных	(220 762)	(209 477)
Убыток от первоначального признания стабилизационных займов выданных	–	(21 030)
Итого	(220 762)	(230 507)

7 Комиссионные расходы

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Комиссии за услуги сервисных агентов	(1 628 553)	(1 613 177)
Комиссии за услуги депозитариев	(536 207)	(453 247)
	<u>(2 164 760)</u>	<u>(2 066 424)</u>

8 Прочие доходы

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Пени, полученные по просроченным задолженностям	234 094	126 992
Доход от обслуживания переданных задолженностей	26 072	36 399
Доходы от консультационных услуг	6 199	7 517
Прочее	3 659	92 204
	<u>270 024</u>	<u>263 112</u>

9 Общехозяйственные и административные расходы

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Вознаграждение сотрудников	(2 599 691)	(1 888 031)
Профессиональные услуги	(386 867)	(252 187)
Износ и амортизация	(128 077)	(121 220)
Арендная плата	(132 042)	(115 567)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(161 365)	(130 500)
Коммуникационные и информационные услуги	(49 709)	(135 761)
Ремонт и эксплуатация	(28 358)	(37 056)
Прибыль/(убыток) от реализации недвижимости для продажи	(83 802)	(27 611)
Доведение недвижимости для продажи до чистой стоимости реализации	(35 662)	(19 123)
Расходы от страховых выплат	(8 230)	(249)
Расходы от судебных разбирательств	(5 885)	(573)
Прочие	(259 170)	(174 021)
	<u>(3 878 858)</u>	<u>(2 901 899)</u>

10 Налог на прибыль

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 009 974)	(1 886 718)
Экономия по отложенному налогу на прибыль	21 824	134 130
Итого расход по налогу на прибыль	<u>(1 988 150)</u>	<u>(1 752 588)</u>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 20% в 2012 и 2011 годах. Ставка налога на процентный доход по государственным и ипотечным ценным бумагам составляла 15% для платежей в федеральный бюджет.

Расчет эффективной процентной ставки по налогу на прибыль:

	<u>2012 год</u>	<u>2011 год</u>
Прибыль до налогообложения	<u>10 313 462</u>	<u>9 719 619</u>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(2 062 692)	(1 943 924)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(57 197)	(65 261)
Доход, облагаемый по льготной ставке	222 054	135 952
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	(234 134)	–
Отложенные налоговые активы по убыточным компаниям Группы, не отраженные в отчете о финансовом положении в прошлых периодах	–	213 867
Прибыль прошлых лет	24 262	–
Прочее	119 557	(93 222)
	<u>(1 988 150)</u>	<u>(1 752 588)</u>

10 Налог на прибыль (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2012 года

	1 января 2012 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2012 года
Резерв под обесценение закладных	833 305	(74 615)	–	758 690
Начисленные штрафы	636 596	337 408	–	974 004
Проценты просроченные	240 413	(20 171)	–	220 242
Недвижимость для продажи	51 552	3 914	–	55 466
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	12 006	(3 558)	–	8 448
Убыток от первоначального признания закладных	20 813	20 400	–	41 213
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 739	–	(4 026)	1 713
Инвестиции в консолидируемые компании	619 548	276 076	–	895 624
Прочие	37 782	127 506	–	165 288
Отложенный налоговый актив	2 457 754	666 960	(4 026)	3 120 688
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	–	(234 134)	–	(234 134)
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	2 457 754	432 826	(4 026)	2 886 554
Облигации выпущенные	(22 133)	(27 867)	–	(50 000)
Инвестиции в консолидируемые компании	(409 216)	(19 925)	–	(429 141)
Доход от признания государственной субсидии	(314 643)	(362 808)	–	(677 451)
Кредиты банков	(919)	(402)	–	(1 321)
Отложенное налоговое обязательство	(746 911)	(411 002)	–	(1 157 913)
Требования по отложенному налогу на прибыль	1 710 843	21 824	(4 026)	1 728 641

Изменение величины временных разниц в течение 2011 года

	1 января 2011 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2011 года
Резерв под обесценение закладных	1 110 577	(277 272)	–	833 305
Начисленные штрафы	500 000	136 596	–	636 596
Проценты просроченные	326 010	(85 597)	–	240 413
Недвижимость для продажи	23 125	28 427	–	51 552
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	12 006	–	12 006
Убыток от первоначального признания закладных	–	20 813	–	20 813
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	5 739	5 739
Инвестиции в консолидируемые компании	–	619 548	–	619 548
Прочие	29 024	8 758	–	37 782
Отложенный налоговый актив	1 988 736	463 279	5 739	2 457 754
Облигации выпущенные	(31 979)	9 846	–	(22 133)
Инвестиции в консолидируемые компании	(385 783)	(23 433)	–	(409 216)
Доход от первоначального признания государственной субсидии	–	(314 643)	–	(314 643)
Кредиты банков	–	(919)	–	(919)
Отложенное налоговое обязательство	(417 762)	(329 149)	–	(746 911)
Требования по отложенному налогу на прибыль	1 570 974	134 130	5 739	1 710 843

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство полагает, что Агентство получит налогооблагаемую прибыль в будущем, что позволит Агентству реализовать отложенный налоговый актив целиком.

11 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты составляют:

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
Денежные средства на текущих счетах в российских банках	5 218 562	3 191 225
Депозиты в российских банках со сроком погашения до трех месяцев	1 358 649	21 640 592
Наличные денежные средства в кассе	45	7
	6 577 256	24 831 824

12 Средства в кредитных учреждениях

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
Депозиты в российских банках со сроком погашения более трех месяцев	36 567 028	57 580 824
Средства с ограниченным правом использования	2 027 689	1 880 301
	38 594 717	59 461 125

Средства с ограниченным правом использования в размере 2 027 689 тыс. рублей (в 2011 году – 1 880 301 тыс. рублей) представлены неснижаемыми остатками на корреспондентских счетах в российских банках, и являются обеспечением в рамках сделок российской секьюритизации ипотечных кредитов Группы.

13 Недвижимость для продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 года недвижимость для продажи, перешедшая в собственность группы после судебного производства по взысканию просроченной задолженности по ипотечным закладным в течение 2012 года, классифицируется в категорию запасы в соответствии с МСФО (IAS) 2, оценивается по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации, и составляет 2 387 644 тыс. рублей (2011 год: 1 472 835 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа признала убыток от списания стоимости имущества до чистой стоимости реализации в составе административных расходов в сумме 35 662 тыс. рублей (31 декабря 2011 – 19 123 тыс. рублей).

14 Закладные

Закладные по ипотечным кредитам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2012 года</i>	<i>31 декабря 2011 года</i>
Закладные	192 400 726	162 183 208
Резерв под обесценение	(5 353 452)	(5 364 167)
Чистая сумма закладных	187 047 274	156 819 041

Обесценение закладных

В первой половине 2012 года вступила в силу новая редакция Федерального закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)» №102-ФЗ, предусматривающая установление начальной продажной цены недвижимого имущества на публичных торгах, в размере 80% от рыночной стоимости данного имущества. Данное изменение привело к корректировке оценочных значений, применяемых Группой при определении резерва по МСФО.

В первой половине 2012 года Группа изменила параметры методики резервирования. Эффект от изменения параметров привел к увеличению резерва под обесценение закладных на сумму 1 124 843 тыс. рублей.

14 Закладные (продолжение)**Обесценение закладных (продолжение)**

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 31 декабря 2012 года и создала резерв под обесценение в размере 5 353 452 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 5 364 167 тыс. рублей).

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Общая сумма резерва на начало года	(5 364 167)	(5 825 758)
Расходы за год	(733 604)	(2 348 928)
Восстановление за год	546 672	2 698 410
Списанные суммы	197 647	112 109
Общая сумма резерва на конец года	(5 353 452)	(5 364 167)

Концентрация закладных

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа не имела заемщиков или групп связанных заемщиков, задолженность которых превышала бы 10% от совокупной задолженности по закладным. По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года ни один сервисный агент не обслуживал пакет закладных на общую сумму, превышающую 10% от совокупной задолженности по закладным.

Закладные, переданные третьим лицам или обремененные залогом

Проданные закладные, по которым прекращено признание в консолидированном отчете о финансовом положении Группы

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма проданных Агентством закладных, для которых выполняются критерии прекращения признания в соответствии с МСФО составляет 1 191 135 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 1 589 772 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не признавала резерв по обратному выкупу проданных дефолтных закладных (31 декабря 2011 года: 1 696 тыс. рублей).

Закладные, обремененные залогом

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» в мае 2007 года (Примечание 22), составляет 697 363 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 940 291 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 1 372 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 1 355 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» в феврале 2008 года (Примечание 22), составляет 2 975 853 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 3 779 298 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 7 817 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 7 673 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в ноябре 2008 года (Примечание 22), составляет 4 931 944 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 6 264 397 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 19 407 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 29 089 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в июле 2010 года (Примечание 22), составляет 6 292 710 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 4 762 474 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 28 266 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 23 161 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» в декабре 2011 года (Примечание 22), составляет 7 889 271 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 3 551 787 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 11 463 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 3 086 тыс. рублей).

14 Закладные (продолжение)

Обесценение закладных (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» в июне 2011 года (Примечание 22), составляет 5 867 847 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 34 761 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» в июле 2012 года (Примечание 22), составляет 5 776 449 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 10 962 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 тыс. рублей).

15 Стабилизационные займы

В 2009-2010 годах Группа реализовывала программу, нацеленную на поддержку заемщиков, имеющих ипотечные кредиты, посредством предоставления им стабилизационных займов. Стабилизационные займы предоставлялись для выплаты ежемесячных платежей по ипотечным кредитам в течение одного года. Стабилизационные займы обеспечены той же недвижимостью, что и первоначальные ипотечные кредиты, но при этом требования Группы удовлетворяются из стоимости залога после требований кредиторов по ипотечным кредитам. Группа установила перечень критериев для заемщиков, имеющих ипотечные кредиты Группы или других банков, соответствие которым необходимо для получения стабилизационного займа.

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость стабилизационных займов, за вычетом резерва и убытка от первоначального признания, составила 914 757 тыс. рублей (31 декабря 2011 года 1 051 581 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма стабилизационных займов составила 2 164 774 тыс. рублей (31 декабря 2011 года 2 441 139 тыс. рублей), при этом в отношении стабилизационных займов убыток от первоначального признания займов, выданных Группой по нерыночным процентным ставкам в 2012 году, не признавался (31 декабря 2011 года: 21 030 тыс. рублей) и был создан резерв под обесценение в размере 756 738 тыс. рублей (31 декабря 2011 года 674 870 тыс. рублей). При определении размера резерва под выдаваемые стабилизационные займы Группа использует суждения, основанные на опыте в области ипотечного кредитования.

16 Займы выданные

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
Облигации с ипотечным покрытием	548 783	758 771
Финансирование банков по программе «Стимул»	25 487 910	14 231 167
Финансирование банков под залог закладных	184 627	242 028
Финансирование в рамках реализации программы «Арендное жилье»	143 828	–
Финансирование в рамках реализации программы ОАО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием	9 669 426	–
Ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием	1 300 093	–
Дисконтные векселя	79 999	–
Общая сумма займов выданных	37 414 666	15 231 966
Резерв под обесценение займов	(34 187)	(18 374)
Резерв под обесценение ипотечных сертификатов участия	(4 411)	–
	37 376 068	15 213 592
Облигации с ипотечным покрытием	210 328	–
Ценные бумаги, отнесенные в категорию «займы и дебиторская задолженность, заложенные по договорам «репо»	210 328	–

В конце 2009 года Группа разработала программу «Стимул» для поддержки рынка строительства доступного жилья. Группа заключает с банком соглашение о фондировании конкретного строительного проекта или рефинансирования закладных по нему. Финансирование осуществляется сроком до трех лет и под ставки от 7,10% до 9,55% годовых в зависимости от срока, категории банка и залогового обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа профинансировала по программе «Стимул» тридцать шесть банков на общую сумму 25 487 910 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 14 231 167 тыс. рублей) в отношении которых был создан резерв под обесценение в размере 34 187 тыс. рублей на отчетную дату (31 декабря 2011 года: 18 374 тыс. рублей). Займы, выданные по программе, были первоначально признаны по справедливой стоимости, оцененной на дату признания.

16 Займы выданные (продолжение)

В 2010 году Группа разработала механизм предоставления участникам рынка, работающим в системе ипотечного жилищного кредитования, займов под залог сформированных ими портфелей закладных по новым кредитным продуктам. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа профинансировала банки под залог закладных на общую сумму 184 627 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 242 028 тыс. рублей).

В 2011 году Группа инвестировала средства в облигации с ипотечным покрытием, эмитированные банком-резидентом, со сроком погашения 2 ноября 2016 года и ставкой купонного дохода 8,33% годовых. В декабре 2012 года облигации банка-резидента в сумме 210 328 тыс. рублей были заложены по договору «репо» до февраля 2013 года.

В целях развития российского рынка ипотечного жилищного кредитования и рынка ипотечных ценных бумаг, 13 апреля 2012 года Агентством утверждены и действуют три Программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием.

В рамках Программ участникам предоставляется возможность привлечь промежуточное финансирование на цели накопления пула ипотечных кредитов для включения в состав ипотечного покрытия. По состоянию на 31 декабря 2012 года амортизированная стоимость займов составляет 9 669 426 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 рублей), сроком до 18 месяцев, под ставки от 8,60% до 9,90%.

В июле 2012 года Группа осуществила финансирование в рамках программы «Арендное жилье», целью которой является приобретение заемщиком на первичном рынке жилых помещений для дальнейшей сдачи их в коммерческую аренду.

В декабре 2012 года Группа приобрела у ЗАО «Образование» ценные бумаги – ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием «ИСУ-1». Управляющим ипотечным покрытием является ЗАО «Управляющая компания ГФТ КАПИТАЛ». Эффективная процентная ставка составляет 8,49% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года Амортизированная стоимость ипотечных сертификатов участия «ИСУ-1» составляет 1 300 093 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2012 года резерв под обесценение ипотечных сертификатов «ИСУ – 1» составил 4 411 тыс. рублей.

17 Инвестиции, удерживаемые до погашения

	2012 год	2011 год
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	2 808 284	3 383 287
Облигации с ипотечным покрытием ЗАО «ЮниКредит Банк»	666 523	673 116
Облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1»	1 175 711	–
	4 650 518	4 056 403
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	589 563	–
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	589 563	–

По состоянию на 31 декабря 2012 года облигации ОАО «ВТБ-24» имеют срок погашения 10 декабря 2014 года и ставку купонного дохода 8,65% годовых, облигации ЗАО «ЮниКредит Банк» – 7 сентября 2016 года и 8,20%, соответственно. В декабре 2012 года Группа инвестировала средства в облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1» со сроком погашения 20 декабря 2043 года и ставкой купонного дохода 8,00% годовых.

18 Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Облигации российских банков	95 589	189 789
Облигации российских компаний	143 800	188 503
Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	239 389	378 292

Указанные долговые ценные бумаги отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Группа осуществляет управление данной группой финансовых активов в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией и ее результаты оцениваются на основе справедливой стоимости.

19 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Облигации с ипотечным покрытием	14 121 583	3 210 821
Прочие облигации	45 313	26 921
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	14 166 896	3 237 742
Облигации с ипотечным покрытием	743 874	–
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	743 874	–

20 Прочие активы

	2012 год	2011 год
Авансы выданные	233 045	122 057
Дебиторская задолженность сервисных агентов	108 159	322 281
Расходы будущих периодов	42 438	16 150
Налоги, уплаченные авансом, за исключением налога на прибыль	21 135	29 299
Прочее	44 410	11 711
Итого прочих активов	449 187	501 498

21 Основные средства и нематериальные активы

Изменения основных средств в период с 1 января по 31 декабря 2012 года могут быть представлены следующим образом:

	Оборудование	Мебель	Прочие	Программное обеспечение	Итого
Фактические затраты					
По состоянию на 1 января 2012 года	299 896	27 398	13 675	311 539	652 508
Поступления	36 257	832	2 187	59 254	98 530
Выбытия	(5 021)	–	(1 077)	(79 302)	(85 400)
По состоянию на 31 декабря 2012 года	331 132	28 230	14 785	291 491	665 638
Амортизация					
По состоянию на 1 января 2012 года	(231 868)	(18 953)	(8 036)	(200 645)	(459 502)
Начисленная амортизация (Примечание 9)	(39 938)	(4 478)	(3 289)	(80 372)	(128 077)
Выбытия	5 021	–	1 077	74 690	80 788
По состоянию на 31 декабря 2012 года	(266 785)	(23 431)	(10 248)	(206 327)	(506 791)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2012 года	64 347	4 799	4 537	85 164	158 847

Изменения основных средств в период с 1 января по 31 декабря 2011 года могут быть представлены следующим образом:

	Оборудование	Мебель	Прочие	Программное обеспечение	Итого
Фактические затраты					
По состоянию на 1 января 2011 года	262 066	27 423	15 089	267 305	571 883
Поступления	39 664	488	959	50 342	91 453
Выбытия	(1 834)	(513)	(2 373)	(6 108)	(10 828)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	299 896	27 398	13 675	311 539	652 508
Амортизация					
По состоянию на 1 января 2011 года	(184 788)	(15 321)	(7 366)	(141 322)	(348 797)
Начисленная амортизация (Примечание 9)	(48 914)	(4 145)	(3 043)	(65 118)	(121 220)
Выбытия	1 834	513	2 373	5 795	10 515
По состоянию на 31 декабря 2011 года	(231 868)	(18 953)	(8 036)	(200 645)	(459 502)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2011 года	68 028	8 445	5 639	110 894	193 006

22 Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года состояли из следующих выпусков:

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Пере-начальная эффективная процентная ставка	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
				Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A4	1 февраля 2012 г.	8,70%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	–	–	900 000	912 701
A5	15 октября 2012 г. – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	–	–	1 320 000	1 339 174
A6	15 июля 2013 г. – 40% выпуска; 15 июля 2014 г. – 40% выпуска	7,40%, выплачиваемый ежеквартально	7,70%	2 000 000	2 029 513	2 000 000	2 028 002
A7	15 октября 2013 г. – 50% выпуска; 15 июля 2015 г. – 25% выпуска; 15 июля 2016 г. – 25% выпуска	7,68%, выплачиваемый ежеквартально	7,95%	4 000 000	4 061 489	4 000 000	4 059 927
A8	15 июня 2012 г. – 40% выпуска; 15 марта 2014 г. – 30% выпуска; 15 июня 2017 г. – 15% выпуска; 15 июня 2018 г. – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 марта 2014 г.	7,63%, выплачиваемый ежеквартально	7,91%	3 000 000	3 005 930	5 000 000	5 010 921
A9	15 февраля 2013 г. – 40% выпуска; 15 февраля 2015 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2016 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2017 г. – 20% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2015 г.	7,49%, выплачиваемый ежеквартально	7,76%	5 000 000	5 042 315	5 000 000	5 040 014
A10	15 ноября 2014 г. – 50% выпуска; 15 ноября 2016 г. – 25% выпуска; 15 ноября 2018 г. – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 г.	8,05%, выплачиваемый ежеквартально	8,34%	6 000 000	6 053 990	6 000 000	6 052 283
A11	15 сентября 2015 г. – 30% выпуска; 15 сентября 2016 г. – 20% выпуска; 15 сентября 2017 г. – 20% выпуска; 15 сентября 2018 г. – 10% выпуска; 15 сентября 2019 г. – 10% выпуска; 15 сентября 2020 г. – 10% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 сентября 2017 г. – 50% выпуска или 15 сентября 2018 г. – 30% выпуска	8,20%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	10 000 000	10 020 895	10 000 000	10 018 194
A12	15 декабря 2013 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,75%	7 000 000	6 974 367	7 000 000	7 067 454
A13	15 апреля 2018 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,09%	3 900 001	3 979 128	3 900 001	3 973 534
A14	15 мая 2023 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,79%	3 850 001	3 896 651	3 850 001	3 960 630
A15	15 сентября 2028 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,91%	4 859 251	4 962 970	4 859 251	4 941 440
A16	15 сентября 2017 г. – 40% выпуска; 15 сентября 2019 г. – 35% выпуска; 15 сентября 2020 г. – 15% выпуска; 15 сентября 2021 г. – 10% выпуска.	8,25%, выплачиваемый ежеквартально	8,51%	8 725 000	8 755 284	8 725 000	8 755 441

22 Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
				Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A17	15 апреля 2019 г. – 40% выпуска; 15 апреля 2020 г. – 25% выпуска; 15 апреля 2021 г. – 20% выпуска; 15 апреля 2022 г. – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 апреля 2014 г. – 30% выпуска и 15 апреля 2015 г. – 70% выпуска	9,05%, выплачиваемый ежеквартально	9,23%	8 000 000	8 122 770	8 000 000	8 134 481
A18	15 июля 2020 г. – 30% выпуска; 15 июля 2021 г. – 20% выпуска; 15 июля 2022 г. – 20% выпуска; 15 июля 2023 г. – 30% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 июля 2016 г. – 70% выпуска и 15 апреля 2017 г. – 30% выпуска	8,00%, выплачиваемый ежеквартально	8,16%	7 000 000	7 098 356	7 000 000	7 104 927
A19	15 ноября 2021 г. – 20% выпуска; 15 ноября 2022 г. – 20% выпуска; 15 ноября 2023 г. – 20% выпуска; 15 ноября 2024 г. – 40% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2017 г. – 40% выпуска и 15 ноября 2018 г. – 60% выпуска	7,70%, выплачиваемый ежеквартально	7,88%	6 000 000	6 044 596	6 000 000	6 048 172
A20	15 декабря 2025 г. – 40% выпуска; 15 декабря 2026 г. – 30% выпуска; 15 декабря 2027 г. – 30% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 декабря 2019 г. – 60% выпуска и 15 декабря 2020 г. – 40% выпуска	8,6%, выплачиваемый ежеквартально	8,96%	3 510 000	3 501 862	3 510 000	3 501 086
A21	15 февраля 2014 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2015 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2016 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2017 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2019 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2020 г. – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2014 г. – 35% выпуска и 15 февраля 2015 г. – 25% выпуска	8,80%, выплачиваемый ежеквартально	9,10%	15 000 000	15 164 774	–	–
A23	15 декабря 2017 г. – 10% выпуска; 15 декабря 2018 г. – 20% выпуска; 15 декабря 2021 г. – 20% выпуска; 15 декабря 2022 г. – 10% выпуска; 15 декабря 2023 г. – 10% выпуска; 15 декабря 2025 г. – 10% выпуска; 15 декабря 2026 г. – 5% выпуска; 15 декабря 2027 г. – 5% выпуска; 15 декабря 2028 г. – 5% выпуска; 15 декабря 2029 г. – 5% выпуска; Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 декабря 2022 г. – 40% выпуска или 15 декабря 2025 г. – 20% выпуска	7,94% выплачиваемый ежеквартально	8,18%	–	–	14 000 000	14 069 235
A24	1 ноября 2021 г. – 50% выпуска; 1 ноября 2022 г. – 50% выпуска;	8,25%, выплачиваемый ежеквартально	8,80%	6 000 000	6 028 121	–	–
ПИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 г.	6,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	277 240	277 072	534 151	532 704

22 Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
				Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
ПИА АИЖК-Б	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 г.	9,50%, выплачиваемый ежеквартально	10,66%	264 000	261 868	264 000	260 590
ВИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 г.	8,50%, выплачиваемый ежеквартально	8,56%	1 754 508	1 765 593	2 603 471	2 621 089
ИА 2008-1-А	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 февраля 2041 г.	10,50%, выплачиваемый ежеквартально	11,24%	1 497 818	1 512 639	2 899 922	2 925 918
ИА 2010-1-А1	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,70%	282 611	285 297	2 590 678	2 611 884
ИА 2010-1-А2	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	8,30%	4 269 181	4 396 120	–	–
ИА 2011-1-А1/11	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,32%	1 790 346	1 810 208	2 258 000	2 263 210
ИА 2011-1-А2/11	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 г.	3,00%, выплачиваемый ежеквартально	3,04%	895 111	779 958	1 129 000	972 757
ИА 2011-1-А1/12	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 25 мая 2045 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,31%	3 175 000	3 200 653	–	–
ИА 2011-1-А2/12	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 25 мая 2045 г.	3,00%, выплачиваемый ежеквартально	3,03%	1 587 000	1 356 018	–	–
ИА 2011-2-А1	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 сентября 2043 г.	8,25%, выплачиваемый ежеквартально	8,64%	2 940 741	2 928 349	–	–
ИА 2012-1-А1	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 22 января 2044 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,31%	5 130 350	5 206 997	–	–
				127 708 159	128 523 783	113 343 475	114 205 768

Все выпущенные облигации, за исключением выпусков А12, А13, А14 и А15, имеют фиксированную купонную ставку. Облигации выпусков А12, А13, А14 и А15 имеют плавающую купонную ставку, привязанную к ставке рефинансирования, устанавливаемой Центральным Банком России.

Облигации выпусков А6, А7, А8, А9, А10, А11, А12, А13, А14, А15, А16, А17, А18, А19, А20, А21, А24 обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации в части основного долга. По облигациям выпусков А18, А19 ставка купона определяется эмитентом: для А18 – с 22 купонного периода по 50 купонный период; для А19 – с 18 купонного периода по 55 купонный период.

22 Облигации выпущенные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года облигации выпуска А23 номинальной стоимостью 14 000 000 тыс. рублей были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В мае 2007 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 3 294 794 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Два транша указанных облигаций с ипотечным покрытием были проданы третьим сторонам, а третий транш (субординированный транш) общей номинальной стоимостью 130 794 тыс. рублей был выкуплен Группой, и поэтому не был отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является февраль 2039 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года ипотечные облигации номиналом 541 240 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 798 151 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 697 363 тыс. рублей и денежные средства в сумме 247 260 тыс. рублей. (31 декабря 2011 года: закладные – 940 291 тыс. рублей, денежные средства – 247 260 тыс. рублей).

В феврале 2008 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 10 727 617 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Транши Б и В указанных облигаций с ипотечным покрытием были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по ипотечным закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательный срок погашения облигаций с ипотечным покрытием наступает в марте 2040 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года ипотечные облигации номиналом 1 754 508 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 2 603 471 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 2 975 853 тыс. рублей и денежные средства в сумме 773 679 тыс. рублей. (31 декабря 2011 года: закладные – 3 779 298 тыс. рублей, денежные средства – 756 155 тыс. рублей).

В конце декабря 2008 года Группа выпустила два транша облигаций с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 11 331 828 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации, включенные в транш А, имеют окончательный договорной срок погашения 20 февраля 2041 года и фиксированную ставку купона. Облигации, включенные в транш Б, имеют окончательный договорной срок погашения 20 февраля 2041 года и плавающую ставку купона. Транш Б, указанных облигаций с ипотечным покрытием был выкуплен Группой и поэтому не отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2012 года облигации с ипотечным покрытием номиналом 1 497 818 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 2 899 922 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 4 931 944 тыс. рублей и денежные средства в сумме 118 586 тыс. рублей. (31 декабря 2011 года: 6 264 397 тыс. рублей, денежные средства – 118 586 тыс. рублей).

В июле 2010 года Группа выпустила три транша облигаций с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 13 546 706 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации, включенные в транш А1 и А2, имеют окончательный договорной срок погашения 20 ноября 2042 года. Облигации класса «А1» имеют фиксированную ставку купона на весь срок 9,0%, ставка по облигациям класса «А2» составляла 6,5% до 20 февраля 2012 года и 9,0% после 20 февраля 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года облигации с ипотечным покрытием в сумме 4 551 792 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 2 590 678 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 6 292 710 тыс. рублей и денежные средства в сумме 131 491 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: закладные – 4 762 474 тыс. рублей, денежные средства – 135 467 тыс. рублей).

В декабре 2011 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 3 764 569 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации выпущены в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010-2013 годах. Два транша указанных облигаций с ипотечным покрытием класса А1/11 и А2/11 были проданы Внешэкономбанку, а третий транш (субординированный транш) общей номинальной стоимостью 377 569 тыс. рублей был выкуплен Группой, и поэтому не был отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Облигации класса А1/11 номинальной стоимостью 1 790 346 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 2 258 000 тыс. рублей) имеют фиксированную ставку купона 9,0%. По состоянию на 31 декабря 2012 года амортизированная стоимость облигаций составила 1 810 208 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 2 263 210 тыс. рублей).

22 Облигации выпущенные (продолжение)

Облигации класса А2/11 номинальной стоимостью 895 111 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 1 129 000 тыс. рублей) были приобретены Внешэкономбанком под фиксированную ставку купона 3,0% в рамках реализации Программы инвестиций в облигации с ипотечным покрытием с целью стимулирования ипотечного кредитования. При первоначальном признании указанные облигации были признаны по справедливой стоимости, определенной методом дисконтирования по соответствующей рыночной ставке. Разница между первоначальной справедливой стоимостью облигаций и полученными поступлениями в сумме 158 537 тыс. рублей учитывается в качестве государственной субсидии в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий». Группа признала данные государственные субсидии в консолидированном отчете о совокупном доходе путем вычета из соответствующих убытков от первоначального признания закладных, которые предполагалось компенсировать за счет данной субсидии. По состоянию на 31 декабря 2012 года амортизированная стоимость облигаций класса А2/11 (ИА 2011-1-А2) составила 779 958 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 972 757 тыс. рублей).

Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является февраль 2044 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года облигации с ипотечным покрытием класса А1/11 и А2/11 номиналом 2 685 457 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 3 387 000 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 7 889 271 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: закладные – 3 551 787 тыс. рублей).

В ноябре 2012 года ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» выпустило облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 5 292 178 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации выпущены в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010-2013 годах. Два транша указанных облигаций с ипотечным покрытием класса А1/12 и А2/12 были проданы Внешэкономбанку, а третий транш (субординированный транш) общей номинальной стоимостью 530 178 тыс. рублей был выкуплен Группой, и поэтому не был отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Облигации класса А1/12 номинальной стоимостью 3 175 000 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 рублей) имеют фиксированную ставку купона 9,0%. По состоянию на 31 декабря 2012 года амортизированная стоимость облигаций составила 3 200 653 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 рублей).

Облигации класса А2/12 номинальной стоимостью 1 587 000 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 рублей) были приобретены Внешэкономбанком под фиксированную ставку купона 3,0% в рамках реализации Программы инвестиций в облигации с ипотечным покрытием с целью стимулирования ипотечного кредитования. При первоначальном признании указанные облигации были признаны по справедливой стоимости, определенной методом дисконтирования по соответствующей рыночной ставке. Разница между первоначальной справедливой стоимостью облигаций и полученными поступлениями в сумме 212 418 тыс. рублей учитывается в качестве государственной субсидии в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий». Группа признала данные государственные субсидии в консолидированном отчете о совокупном доходе путем вычета из соответствующих убытков от первоначального признания закладных, которые предполагалось компенсировать за счет данной субсидии. По состоянию на 31 декабря 2012 года амортизированная стоимость облигаций класса А2/12 составила 1 365 018 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 рублей).

Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является май 2045 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года облигации с ипотечным покрытием класса А1/12 и А2/12 номиналом 4 762 000 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 7 889 271 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: закладные – 0 рублей).

В июле 2011 года Группа выпустила три транша облигаций с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 16 571 195 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации, включенные в транш А1, имеют окончательный договорной срок погашения 15 сентября 2043 года и фиксированную ставку купона 8,25%. Облигации, включенные в транш А2 и Б, имеют окончательный договорной срок погашения 15 сентября 2043 года и плавающую ставку купона. Транш А2 и Б указанных облигаций с ипотечным покрытием был выкуплен Группой и поэтому не отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2012 года облигации с ипотечным покрытием номиналом 2 940 741 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 5 867 847 тыс. рублей и денежные средства в сумме 165 712 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: закладные – 0 рублей, денежные средства – 0 рублей).

22 Облигации выпущенные (продолжение)

В июле 2012 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 13 182 781 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Один транш указанных облигаций с ипотечным покрытием был продан третьим сторонам, второй и третий транши (субординированные транши) общей номинальной стоимостью 7 250 781 тыс. рублей были выкуплены Группой, и поэтому не были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является январь 2044 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года ипотечные облигации номиналом 5 130 350 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 0 рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 5 776 449 рублей и денежные средства в сумме 131 828 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: закладные – 0 рублей, денежные средства – 0 рублей).

23 Кредиты банков

По состоянию на 31 декабря 2012 кредиты банков представляют собой кредитную линию от банка-резидента в сумме 6 763 051 тыс. рублей (31 декабря 2011 года – 895 932 тыс. рублей), сроком до февраля 2014 года под фиксированную процентную ставку 8,5% годовых и краткосрочный кредит по договору «репо» от банка-резидента в сумме 1 202 614 тыс. рублей, сроком до 28 февраля 2013 года, под фиксированную процентную ставку 7,25% годовых.

24 Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представляют собой кредитную линию от Внешэкономбанка в размере 40 000 000 тыс. рублей. Кредит был предоставлен сроком до мая 2020 года под процентную ставку 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года амортизированная стоимость кредита составила 35 903 595 тыс. рублей (31 декабря 2011 года – 35 518 146 тыс. рублей). Данный кредит был отражен Группой в соответствии с МСФО (IAS) 20. Группа отразила государственную субсидию в составе прочих обязательств в размере 737 565 тыс. рублей (31 декабря 2011 года – 2 937 133 тыс. рублей).

25 Прочие обязательства

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
Рассрочка платежа по выкупленным проблемным ипотечным закладным	314 650	340 859
Задолженность перед персоналом	588 926	234 551
Обязательства перед сервисными агентами	20 060	581 852
Государственная субсидия от Внешэкономбанка	737 565	2 937 133
Кредиторская задолженность по налогам	35 089	26 343
Авансы полученные	39 311	15 460
Резерв по страховой деятельности	131 238	61 849
Прочие	495 060	85 538
	2 361 899	4 283 585

В декабре 2010 года Группа получила заимствование от Внешэкономбанка для финансирования кредитования банков по программе «Стимул». Разница между первоначальной балансовой стоимостью кредита (его справедливой стоимостью) и полученными поступлениями учитывается в качестве государственной субсидии в соответствии с МСФО (IAS) 20, а именно как доходы будущих периодов. По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма полученной государственной субсидии составила 737 565 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 2 937 133 тыс. рублей). Группа отразила доход от признания государственной субсидии в отчете о совокупном доходе за 2012 год в размере 1 964 647 тыс. рублей (2011: 1 459 227 тыс. рублей).

26 Акционерный капитал

Акционерный капитал Агентства по состоянию на 31 декабря 2012 года состоит из 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций (31 декабря 2011 года: 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 2 500 рублей. По состоянию на 31 декабря 2012 совокупное влияние инфляции на акционерный капитал составило 269 543 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 269 543 тыс. рублей).

26 Акционерный капитал (продолжение)**Управление капиталом**

Отношение собственных средств Группы к величине активов представлено в следующей таблице.

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Акционерный капитал, тыс. рублей	95 859 543	95 859 543
Нераспределенная прибыль, тыс. рублей	25 165 358	18 133 129
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(9 310)	(23 168)
Неконтрольные доли участия	563	561
Итого собственных средств, тыс. рублей	121 016 154	113 970 065
Итого активов, тыс. рублей	295 842 970	268 929 392
Итого собственных средств в процентах от активов, %	41%	42%

27 Управление финансовыми рисками

Управление рисками является существенным элементом финансовой и операционной деятельности Группы. Основными видами рисков, которые принимает на себя Группа, являются кредитный риск и риск контрагентов, рыночный риск, риск ликвидности и операционный риск.

Структура управления рисками*Наблюдательный Совет*

Наблюдательный Совет несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Комитет по рискам при Правлении

Комитет по рискам при Правлении несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Группа функционировала в пределах установленных лимитов рисков.

Комитет наблюдательного совета по аудиту

Комитет создается с целью выработки всесторонне обоснованных рекомендаций наблюдательному совету Агентства при осуществлении последнего контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Группы, достоверностью финансовой отчетности, функционированием систем внутреннего контроля и управления рисками.

Внутренний аудит

Основной целью Службы внутреннего аудита является обеспечение эффективного функционирования органов управления Группой путем проведения внутреннего аудита деятельности Группы и предоставления независимых и объективных рекомендаций, способствующих повышению качества систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления. Сотрудники Службы являются штатными сотрудниками Группы, в то же время сама Служба является независимым структурным подразделением, находящимся в функциональном подчинении Наблюдательного Совета Группы. Руководитель Службы отчитывается о проделанной работе Комитету наблюдательного совета по аудиту.

Департамент риск-менеджмента

В обязанности руководителя Департамента риск-менеджмента и управления активами входит общее управление рисками и осуществление контроля за реализацией общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетности по финансовым и нефинансовым рискам.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика по управлению рисками направлена на повышение эффективности деятельности, обеспечение непрерывности бизнес-процессов и обеспечение высокого уровня собственной кредитоспособности и безусловного исполнения обязательств Группы.

Действующие процедуры нацелены на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации и учета накопленного опыта.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком и обращения взыскания по закладным.

Политика и процедуры управления кредитным риском включают требования к выкупаемым закладным и оценке платежеспособности заемщиков, лимиты рефинансирования на поставщиков закладных, требования к сервисным агентам, которые обеспечивают обслуживание закладных Группы, рекомендации в отношении лимитов концентрации кредитного портфеля и выданных депозитов.

Группа приобретает закладные по кредитам, предоставленным для приобретения и строительства жилой недвижимости, которые удовлетворяют установленным требованиям. Все закладные обеспечены залогом жилой недвижимости. Стоимость обеспечения подтверждается независимой оценкой, проводимой лицензированным независимым оценщиком. Требования к приобретаемым закладным также включают соответствие интервалу текущего значения коэффициента соотношения суммы ипотечного кредита к сумме стоимости обеспечения, что подтверждается независимой оценкой. Страхование жизни и потери трудоспособности заемщика не является обязательным требованием Группы. Однако в случае отсутствия данного вида страхования к процентной ставке по кредиту или займу устанавливается дополнительная надбавка за отсутствие личного страхования. Требованием Группы является страхование квалифицированными страховыми компаниями имущества, находящегося в обеспечении по ипотечным кредитам. Группа устанавливает минимальные требования к финансовому положению заемщиков, а также определяет максимальную сумму кредита и объем ежемесячных выплат в зависимости от финансового положения заемщика.

Группа регулярно анализирует типы продуктов, предлагаемых Группой, и их рисковые особенности, принимает решение о дифференциации портфеля по типам продуктов, о приостановлении рефинансирования продуктов с повышенным уровнем риска. Группа также регулярно пересматривает дифференциацию максимальных сумм кредитов и займов для разных типов продуктов в зависимости от соотношения суммы ипотечного кредита к сумме стоимости обеспечения.

Группа ежемесячно отслеживает своевременность выплат по закладным и выявляет закладные с просроченными выплатами. Группой разработаны политика и процедуры в отношении взыскания задолженности по просроченным и дефолтным закладным.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы.

	2012 год						Итого
	Не просроченные и не обесцененные						
	Кредитный риск						
Очень низкий	Низкий	Стандартный	Высокий	Очень высокий	Просроченные		
Средства в кредитных учреждениях	21 775 902	9 727 227	7 091 588	–	–	–	38 594 717
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	25 471	108 246	83 420	22 252	–	–	239 389
Закладные	57 543 245	61 724 526	32 959 504	17 864 714	10 234 637	12 074 100	192 400 726
Стабилизационные займы	–	–	967 256	24 752	–	679 487	1 671 495
Займы выданные	7 426 268	14 029 786	11 670 011	3 971 873	316 728	–	37 414 666
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14 121 583	25 110	20 203	–	–	–	14 166 896
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4 650 518	–	–	–	–	–	4 650 518
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договору «репо»	1 543 765	–	–	–	–	–	1 543 765
Итого финансовые активы с кредитным риском	107 086 752	85 614 895	52 791 982	21 883 591	10 551 365	12 753 587	290 682 172
	2011 год						
	Не просроченные и не обесцененные						
	Кредитный риск						
	Очень низкий	Низкий	Стандартный	Высокий	Очень высокий	Просроченные	Итого
Средства в кредитных учреждениях	35 204 531	16 449 880	6 454 708	1 352 006	–	–	59 461 125
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	34 335	88 984	182 725	72 248	–	–	378 292
Закладные	35 287 171	48 776 287	28 997 083	17 798 097	17 858 256	13 466 314	162 183 208
Стабилизационные займы	–	–	462 622	280 861	262 006	720 961	1 726 450
Займы выданные	2 849 154	1 029 855	9 140 680	1 693 157	519 120	–	15 231 966
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 443 267	911 527	882 948	–	–	–	3 237 742
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4 056 403	–	–	–	–	–	4 056 403
Итого финансовые активы с кредитным риском	78 874 861	67 256 533	46 120 766	21 196 369	18 639 382	14 187 275	246 275 186

Представленные группы качества кредитного портфеля определены в соответствии с политикой Группы оценки категорий качества.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В рамках данной политики в отношении залладных по ипотечным кредитам рассматривается тип продукта и его рисковые особенности, интервал текущего значения коэффициента соотношения суммы ипотечного кредита к сумме стоимости обеспечения с учетом переоценки стоимости недвижимости (далее по тексту «коэффициент К/3»), сумма ипотечного кредита в региональном разрезе, наличие или отсутствие текущей просрочки, наличие или отсутствие исторической просрочки, наличие реструктуризации, наличие или отсутствие ипотечного страхования. Первичным критерием распределения залладных по ипотечным кредитам является уровень коэффициента К/3: залладные с уровнем коэффициента К/3 не более 50% относятся в категорию очень низкого риска, в интервале от 50% до 60% – в категорию низкого риска, интервале от 60% до 70% относятся в категорию стандартного риска, в интервале от 70% до 80% – в категорию высокого риска, более 80% – в категорию очень высокого риска. При условии наличия ипотечного страхования, действующего до конца срока кредитования, происходит уменьшение категории риска на одну ступень. Наличие таких факторов, как реструктуризация графика платежей, наличие исторической просрочки более 30 дней или текущей до 30 дней, превышение суммы ипотечного кредита над максимально установленной для данного коэффициента К/3 и региона приводит к увеличению категории риска на одну ступень.

В отношении прочих финансовых активов с кредитным риском группы качества кредитного портфеля определены при помощи системы рейтингов, рассчитанной в соответствии с внутренней методикой оценки финансовой устойчивости и определения кредитного рейтинга контрагента. Шкала внутренних рейтингов Группы и категория риска актива имеют следующее соответствие с рейтингами международных рейтинговых агентств: внутреннему рейтингу «0» по шкале от 0 до 7 и категории риска актива «Очень низкий» соответствует рейтинг BBB+/Baa1/BBB+ и выше от S&P / Moody's / Fitch, внутренним рейтингам «5-6» по шкале от 0 до 7 и категории риска актива «Очень высокий» соответствует рейтинг B-/B3/B- и ниже от S&P / Moody's / Fitch. При отсутствии рейтинга, установленного международным агентством, Группа использует для определения рейтинга прочие факторы его финансовой устойчивости, такие как диверсификация риска, концентрация рисков, уровень ликвидности, прибыльность, качество активов.

Основой для данной классификации является статистический анализ просроченной задолженности и ожидаемых финансовых потерь с использованием фактических данных Группы. Для вложений в ценные бумаги сторонних эмитентов используются кредитные рейтинги международных либо российских рейтинговых агентств.

Просроченные финансовые активы включают активы, которые просрочены более чем на 30 дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных финансовых не является обесцененной.

В рамках данного анализа просроченной считается вся сумма кредита, платежи по которому были просрочены.

Анализ просроченных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	2012 год			
	30-90 дней	90-180 дней	более 180 дней	Итого
Залладные				
Залладные	1 395 240	932 416	9 746 444	12 074 100
Стабилизационные займы	72 580	49 565	557 342	679 487
Итого финансовые активы с кредитным риском	1 467 820	981 981	10 303 786	12 753 587
	2011 год			
	30-90 дней	90-180 дней	более 180 дней	Итого
Залладные				
Залладные	1 815 692	924 913	10 725 709	13 466 314
Стабилизационные займы	123 818	107 242	489 901	720 961
Итого финансовые активы с кредитным риском	1 939 510	1 032 155	11 215 610	14 187 275

Залладные по ипотечным кредитам оценивались на предмет обесценения на совокупной основе. Подробная информация о резерве под обесценения портфеля залладных по ипотечным кредитам представлена в Примечании 14.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке финансовых активов с кредитным риском на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение финансовых активов с кредитным риском на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе. Обесценение по залладным, стабилизационным займам оценивается на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение залладных по ипотечным кредитам, которые не являются индивидуально значимыми. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату. Руководство Группы использует свое профессиональное суждение для оценки потерь от обесценения залладных по ипотечным кредитам и стабилизационным займам. Руководство оценивает величину потерь от обесценения в сумме разницы между приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, ожидаемых от реализации обеспечения и дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по залладным, и балансовой стоимостью залладных, с учетом вероятности того, что просроченные залладные не будут погашены заемщиками и потребуются реализация обеспечения. Следующие ключевые предположения используются при оценке потерь от обесценения:

- ▶ руководство считает, что исторические данные о миграции просроченных залладных позволяют с достаточной степенью достоверности оценить сумму обесценения;
- ▶ руководство предполагает, что при продаже заложенного обеспечения потребуются дисконт в среднем до 40% к первоначально оцененной стоимости имущества, проиндексированной в соответствии с изменениями стоимости имущества с момента выдачи залладной.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: способность контрагента улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания. На отчетную дату у Группы отсутствовали активы, оцениваемые на индивидуальной основе.

Финансовые гарантии также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. 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. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов банков, средств, полученных от продажи пулов залладных, операций секьюритизации для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Для управления риском ликвидности Группа предпринимает следующие действия:

- ▶ осуществляет мониторинг экономических, политических и других факторов, влияющих на ликвидность;
- ▶ поддерживает диверсифицированную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных облигаций, кредитов и займов, средств, полученных от продажи закладных, операций по секьюритизации;
- ▶ прогнозирует способность Эмитента удовлетворить потребности в ликвидных средствах;
- ▶ осуществляет финансовое планирование и моделирование параметров облигаций с учетом прогнозируемых денежных потоков для различных вариантов развития макроэкономической ситуации;
- ▶ поддерживает портфель высоколиквидных активов;
- ▶ осуществляет непрерывный мониторинг текущих поступлений и обязательств, не допуская снижения коэффициентов первичной (исполнение безусловных обязательств) и вторичной (исполнение безусловных и условных обязательств) ликвидности ниже 1 и 0,8 соответственно на ближайшие 6 месяцев;
- ▶ формирует фонд погашения обязательств за счет ежемесячных отчислений из средств аннуитетных поступлений.

Для целей прогнозирования потоков денежных средств Группа использует модель среднесрочного планирования потоков денежных средств. При этом Группа использует различные сценарии. Модель включает в себя прогнозирование ожидаемых потоков денежных средств от закладных, выпуска и погашения долговых обязательств и прочих операций. Модель использует историческую информацию о портфеле закладных, статистическую информацию Росстата и информацию из прочих имеющихся источников информации.

Группа стремится привязывать сроки погашения обязательств к срокам погашения активов. Увеличение уровня досрочных погашений по закладным вследствие роста реальных доходов заемщиков или снижения уровня рыночных процентных ставок может увеличить разрыв между сроками погашения активов и обязательств. Группа учитывает средний срок жизни закладных при выпуске облигаций. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям.

Следующая далее таблица показывает распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарные величины (поступления) выбытия потоков денежных средств, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам или обязательствам. Фактическое движение потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам может сильно отличаться от представленного ниже анализа.

Позиция Группы по недисконтированным потокам денежных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлена следующим образом:

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения на 31 декабря 2012 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	От 10 до 15 лет	Свыше 15 лет	Просроченные и ожидаемые потоки в части погашения основного долга по просрочен- ным активам (+30)	Суммарная величина притока/ оттока денежных средств	Балансовая стоимость
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	5 874 889	716 352	–	–	–	–	–	–	6 591 241	6 577 256
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	239 389	–	–	–	–	–	–	–	239 389	239 389
Средства в кредитных учреждениях	1 713 110	12 039 095	25 446 249	513 563	–	–	–	–	39 712 017	38 594 717
Закладные	3 224 508	4 873 608	21 254 325	111 070 592	120 101 265	49 193 218	27 116 117	18 880 931	355 714 564	187 047 274
Стабилизационные займы	14 191	28 383	127 614	665 153	719 617	378 237	195 335	797 375	2 925 905	914 757
Займы выданные	1 516 115	6 212 366	22 274 384	9 637 833	146 441	146 441	434 429	–	40 368 009	37 376 068
Инвестиционные ценные бумаги:										
- имеющиеся в наличии для продажи	119 203	349 290	2 433 641	12 019 064	3 987 518	–	–	–	18 908 716	14 166 896
- удерживаемые до погашения	–	159 882	427 391	5 330 278	474 856	–	–	–	6 392 407	4 650 518
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договору «репо»	–	1 564 172	–	–	–	–	–	–	1 564 172	1 543 765
Прочие активы	449 186	–	–	–	–	–	–	–	449 186	449 186
Итого активы	13 150 591	25 943 148	71 963 604	139 236 483	125 429 697	49 717 896	27 745 881	19 678 306	472 865 606	291 559 826
Обязательства										
Облигации выпущенные	868 286	6 174 203	24 660 939	70 080 626	47 178 901	34 003 484	5 080 576	–	188 047 015	128 523 783
Кредиты банков	55 591	1 309 627	433 238	6 829 592	–	–	–	–	8 628 048	7 965 665
Прочие заемные средства	206 575	434 521	1 958 904	10 407 123	46 296 986	–	–	–	59 304 109	35 903 595
Прочие обязательства	472 391	220 006	911 521	757 983	–	–	–	–	2 361 901	2 361 899
Итого обязательства	1 602 843	8 138 357	27 964 602	88 075 324	93 475 887	34 003 484	5 080 576	–	258 341 073	174 754 942
Чистая позиция	11 547 748	17 804 791	43 999 002	51 161 159	31 953 810	15 714 412	22 665 305	19 678 306	214 524 533	116 804 884

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам, оставшимся до погашения на 31 декабря 2011 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	От 10 до 15 лет	Свыше 15 лет	Просроченные и ожидаемые потоки в части погашения основного долга по просрочен- ным активам (+30)	Суммарная величина притока/ оттока денежных средств	Балансовая стоимость
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	18 923 739	6 115 707	–	–	–	–	–	–	25 039 446	24 831 824
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	378 292	–	–	–	–	–	–	–	378 292	378 292
Средства в кредитных учреждениях	2 766 017	13 587 207	36 336 562	9 778 895	–	–	–	–	62 468 681	59 461 125
Закладные	3 213 327	5 745 680	17 623 246	90 820 713	102 688 380	42 060 938	23 184 686	22 806 470	308 143 440	156 819 041
Стабилизационные займы	32 442	37 350	157 571	830 713	1 003 031	527 202	272 265	720 961	3 581 535	1 051 581
Займы выданные	384 991	2 121 610	7 352 533	6 334 210	97 270	97 270	510 414	–	16 898 298	15 213 592
Инвестиционные ценные бумаги: - имеющиеся в наличии для продажи	3 237 742	–	–	–	–	–	–	–	3 237 742	3 237 742
- удерживаемые до погашения	–	101 167	248 302	4 840 444	–	–	–	–	5 189 913	4 056 403
Прочие активы	501 498	–	–	–	–	–	–	–	501 498	501 498
Итого активы	29 438 048	27 708 721	61 718 214	112 604 975	103 788 681	42 685 410	23 967 365	23 527 431	425 438 845	265 551 098
Обязательства										
Облигации выпущенные	462 790	4 000 233	16 380 400	76 624 969	57 928 213	26 237 327	8 453 765	–	190 087 697	114 205 768
Кредиты банков	5 427	10 504	943 067	–	–	–	–	–	958 998	895 932
Прочие заемные средства	220 822	427 397	1 958 904	10 407 123	48 896 986	–	–	–	61 911 232	35 518 146
Прочие обязательства	724 469	114 166	223 349	3 301 164	–	–	–	79 564	4 442 712	4 283 585
Итого обязательства	1 413 508	4 552 300	19 505 720	90 333 256	106 825 199	26 237 327	8 453 765	79 564	257 400 639	154 903 431
Чистая позиция	28 024 540	23 156 421	42 212 494	22 271 719	(3 036 518)	16 448 083	15 513 600	23 447 867	168 038 206	110 647 667

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы:

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2012 г.	10 534 645	54 046 113	6 868 800	583 179	72 032 737
2011 г.	8 769 928	52 742 949	35 559 686	957 555	98 030 118

Группа ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает в отношении открытых позиций по процентным, валютным и долевым финансовым инструментам, подверженным влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен. Группа анализирует только риск по неторговому портфелю. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Рыночный риск – неторговый портфель

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Управление риском изменения процентных ставок, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки. Группа также осуществляет выпуск облигаций с правом их досрочного погашения Группой а также развивает направление ипотечных продуктов с плавающей процентной ставкой, что является дополнительным инструментом управления риском изменения процентных ставок.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

Для управления риском изменения процентных ставок Группа:

- ▶ Выбирает параметры выпуска корпоративных облигаций с учетом ожидаемого среднего срока жизни портфеля закладных;
- ▶ Выпускает облигации с правом досрочного погашения части номинала;
- ▶ Прогнозирует уровень досрочного погашения закладных;
- ▶ Осуществляет финансовое планирование и моделирование параметров с целью оптимизации условий выпуска облигаций;
- ▶ Рассчитывает дюрации выпущенных облигаций Агентства и портфеля закладных;
- ▶ Осуществляет мониторинг спреда доходностей выпущенных ипотечных облигаций к доходностям государственных облигаций;
- ▶ Развивает направление ипотечных продуктов с плавающей процентной ставкой;
- ▶ Учитывает различные сценарии при финансовом планировании и регулярно проводит стресс-тестирование.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Большинство активов и обязательств Группы состоят из активов и обязательств с процентной ставкой, фиксированной на весь срок кредита, и сроком погашения более года после отчетной даты. Однако на балансе Группы находятся корпоративные облигации с пересматриваемой процентной ставкой, а также активы с пересматриваемой процентной ставкой, а именно закладные по продукту «Военная ипотека» и закладные с коротким сроком фиксации процентной ставки. Таким образом, чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании данных неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря 2012 г и на 31 декабря 2011 года. Анализ чувствительности составлен на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок. Анализ чувствительности по процентным активам и обязательствам с пересматриваемой процентной ставкой, действовавших по состоянию на 31 декабря 2012 года и 2011 года может быть представлен следующим образом:

	<i>Чувствительность дохода до налогообложения 2012 год тыс. рублей</i>	<i>Чувствительность дохода до налогообложения 2011 год тыс. рублей</i>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	253 519	254 774
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(253 519)	(254 774)

По инвестиционным ценным бумагам Группа применила оценку на основе анализа чувствительности.

Чувствительность справедливой стоимости данных инструментов представляет собой влияние обоснованно возможных изменений безрисковых процентных ставок на справедливую стоимость за один год.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

	<i>Чувствительность капитала 2012 год тыс. рублей</i>	<i>Чувствительность капитала 2011 год тыс. рублей</i>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	408 702	83 200
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(408 702)	(83 200)

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.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года Группа в целом не была подвержена значительному ценовому риску.

Риск досрочного погашения.

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные кредиты с фиксированной ставкой в случае снижения процентных ставок.

Досрочные погашения оказывают исключительно высокое влияние на распределение денежных потоков по портфелю закладных и величину чистого процентного дохода. Моделирование сценариев досрочных погашений является одной из основных функций управления рисками.

На основании проведенного анализа сроков погашения закладных по ипотечным кредитам Группа выявила, что в течение 2012 года соответственно 10,4% указанных финансовых инструментов были погашены до наступления срока погашения, включая частичное и полное досрочное погашения (2011 год – 13,9%). В результате досрочного погашения сумма недополученных процентов по активам компании составила за 2012 год 2,16 млрд. рублей (2011 – 2,67 млрд. рублей).

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Полные досрочные погашения в значительной степени связаны с перекредитованием и определяются главным образом изменением рыночных процентных ставок. Частичные досрочные погашения связаны, главным образом, с получением заемщиками дополнительных доходов, как регулярных (увеличение заработной платы), так и нерегулярных (например, средства материнского семейного капитала).

Валютный риск

В основном, активы и обязательства, доходы и расходы Группы выражены в российских рублях. Соответственно, руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года Группа не была подвержена значительному валютному риску.

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 компаний. 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.

28 Аренда

Обязательства по операционной аренде Группы, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом:

	<i>2012 год</i> <i>тыс. рублей</i>	<i>2011 год</i> <i>тыс. рублей</i>
Сроком менее 1 года	139 161	93 449
Сроком от 1 года до 5 лет	217 600	57 929
	356 761	151 378

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 2012 года 132 042 тыс. рублей было признано в качестве расходов на операционную аренду в составе прибылей и убытков (2011 год: 115 567 тыс. рублей).

29 Договорные и 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 страхования 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 ее деятельности. 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.

В 2009 году Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР». По состоянию на 31 декабря 2012 года стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 583 179 тыс. рублей (на 31 декабря 2011 года – 957 555 тыс. рублей). Данное поручительство является дополнительным обеспечением обязательств ЗАО «Ипотечный агент МБРР» по ипотечным облигациям класса «А» и может быть предъявлено Группе только в случае дефолта по облигациям. Данные ипотечные облигации обеспечены жилой недвижимостью.

29 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Страхование (продолжение)

Договорные суммы условных финансовых обязательств представлены в следующей таблице.

	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Договорные и условные финансовые обязательства		
Предоставленные поручительства	583 179	957 555
Соглашение о фондировании и рефинансировании	9 221 349	34 829 333
Соглашение о приобретении облигаций с ипотечным покрытием	27 650 000	23 580 000
Обязательства по выкупу залладных	34 578 209	38 663 230
	72 032 737	98 030 118

Соглашение о фондировании и рефинансировании представляют собой условные договорные обязательства Группы по предоставлению займов согласно установленным траншам банкам, участвующими в программе «Стимул» (Примечание 16).

В сентябре 2010 года, в сентябре 2011 года и в апреле 2012 года Группой были утверждены три программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием, в соответствии с которыми Группа обязуется выкупить неразмещенные рыночным инвесторам объемы старших траншей облигаций с ипотечным покрытием у банков и компаний, планирующих выпустить облигации с ипотечным покрытием. По состоянию на 31 декабря 2012 года объем принятых в рамках соглашений обязательств по приобретению облигаций составляет 27 650 000 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 23 580 000 тыс. рублей). Выкуп будет происходить в течение 2013 года.

Обязательства по выкупу залладных представляют собой объем законтрактованных обязательств по выкупу залладных, действующих на отчетную дату.

Судебные разбирательства

Руководство 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

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и неоднозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Начиная с 1 января 2012 года в России действуют новые правила трансфертного ценообразования, которые позволяют налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена сделки отличается от рынка. Список «контролируемых» сделок включает сделки за рубежом и в России, которые проводятся между связанными сторонами и в отношении конкретных сделок за рубежом. Для внутренних сделок правила трансфертного ценообразования применяются, только если сумма всех сделок (доходов и расходов) со связанными сторонами превышает 3 миллиарда рублей в 2012 году. В случае если внутренние сделки привели к дополнительному начислению налога у одной стороны, другая сторона должна также провести соответствующую корректировку. Особые правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

29 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

Текущие правила в отношении трансфертного ценообразования увеличили налоговое бремя на налогоплательщиков по сравнению с правилами, действовавшими до 2012 года, в частности, перенеся бремя доказывания с налоговых органов на налогоплательщиков. Данные правила применяются не только в отношении сделок, осуществлявшихся в 2012 году, но также в отношении сделок до 2012 года со связанными сторонами, когда соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 году.

30 Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом, контролирует деятельность Группы.

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными организациями следующие операции: предоставление займов, размещение вкладов, привлечение кредитов, расчетно-кассовые операции, предоставление гарантий, операции с ценными бумагами. Операции с данными организациями, которые, как и Агентство, находятся под контролем или значительным влиянием государства, представлены в отчетности как операции со связанными сторонами.

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
	<i>Всего операций с Правительством РФ, Правительством РФ, юр. лицами под его контролем тыс. рублей</i>	<i>Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем тыс. рублей</i>
Денежные средства и их эквиваленты	3 418 186	8 649 038
Средства в кредитных учреждениях на 1 января	29 098 088	4 346 730
Средства в кредитных учреждениях, полученные в течение года	18 597 243	31 247 953
Средства в кредитных учреждениях, погашенные в течение года	(37 634 431)	(6 496 594)
Средства в кредитных учреждениях на 31 декабря	10 060 900	29 098 088
Займы, выданные банкам на 1 января	1 111 727	–
Займы, выданные банкам в течение года	3 197 728	1 111 727
Займы, погашенные в течение года	(1 534 738)	–
Займы, выданные банкам на 31 декабря	2 774 717	1 111 727
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 969	26 921
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2 803 279	3 383 287
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	25 471	24 209
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	594 567	–
Прочие активы	100 000	–
Кредиты банков на 1 января	895 932	–
Кредиты, полученные в течение года	11 248 835	900 875
Кредиты, погашенные в течение года	(5 381 715)	(4 943)
Кредиты на 31 декабря	6 763 052	895 932
Прочие заемные средства на 1 января	35 518 146	2 762 550
Прочие заемные средства, полученные в течение года	–	32 702 529
Погашение прочих заемных средств в течение года	–	–
Прочее	385 449	53 067
Прочие заемные средства, не погашенные на 31 декабря	35 903 595	35 518 146
Прочие обязательства	737 565	2 937 133
Процентные доходы по средствам в кредитных учреждениях, находящихся в государственной собственности	2 685 206	909 216
Процентные доходы по займам, выданным банкам, находящимся в государственной собственности	145 883	31 559
Процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	293 849	329 191
Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	3 990	9 292
Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	4 153	2 521
Процентные расходы по кредитам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	136 992	1 831
Процентные расходы по прочим заемным средствам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	2 985 527	518 253
Комиссионные расходы	63 449	86 958
Доходы от первоначального признания государственной субсидии	1 964 647	1 459 227

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Облигации, выпущенные Группой общей балансовой стоимостью 103 594 252 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 100 953 588 тыс. рублей) обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2012 кредит Внешэкономбанка был отражен по амортизированной стоимости 35 903 595 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 35 518 146 тыс. рублей). Группа отразила государственную субсидию в составе прочих обязательств в размере 737 565 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 2 937 133 тыс. рублей) (Примечание 24).

В течение 2012 года Группа выплатила комиссии компаниям, находящимся в государственной собственности, за сделки, связанные с выпуском облигаций Группы на сумму 13 810 тыс. рублей (2011 год: 67 139 тыс. рублей) и за расчетно-кассовое обслуживание на сумму 35 507 тыс. рублей (2011 год: 9 743 тыс. рублей).

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 44 187 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (31 декабря 2011 года: 40 709 тыс. рублей).

Общий размер вознаграждений членам Правления и членам Наблюдательного Совета за 2012 год, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 156 138 тыс. рублей (за 2011 год: 89 050 тыс. рублей).

Группа не выплачивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности или отложенное вознаграждение в других формах членам Правления и Наблюдательного Совета.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2012 года	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	45 312	14 865 458	14 910 770
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	239 389	–	239 389
	284 701	14 865 458	15 150 159
31 декабря 2011 года			
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	26 921	3 210 821	3 237 742
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	378 292	–	378 292
	405 213	3 210 821	3 616 034

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости*

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2012 год			2011 год		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 577 256	6 577 256	–	24 831 824	24 831 824	–
Средства в кредитных учреждениях	38 594 717	38 594 717	–	59 461 125	59 461 125	–
Закладные	187 047 274	202 720 084	15 672 810	156 819 041	163 262 514	6 443 473
Стабилизационные займы выданные	914 757	914 757	–	1 051 581	1 051 581	–
Займы выданные	37 376 068	37 367 613	(8 455)	15 213 592	15 213 592	–
Инвестиционные ценные бумаги:						
- удерживаемые до погашения	4 650 518	4 703 059	52 541	4 056 403	4 079 499	23 096
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договору «репо»	1 543 765	1 532 393	(11 372)	–	–	–
Итого активы	276 704 355	292 409 879	15 705 524	261 433 566	267 900 135	6 466 569
Финансовые обязательства						
Облигации выпущенные	128 523 783	131 634 567	(3 110 784)	114 205 768	115 836 979	(1 631 211)
Кредиты банков	7 965 665	7 965 665	–	895 932	895 932	–
Прочие заемные средства	35 903 595	35 903 595	–	35 518 146	35 518 146	–
Итого обязательства	172 393 043	175 503 827	(3 110 784)	150 619 846	152 251 057	(1 631 211)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении (продолжение)

Оценка справедливой стоимости всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. При использовании методов дисконтирования потоков денежных средств оценка будущих потоков денежных средств базируется на оценке руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

32 Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов на 31 декабря 2012 года, предоставленных в качестве обеспечения, признание которых не прекращается:

	<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Инвестиции, удерживаемые до погашения</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
Активы, заложенные по договору «репо»	743 874	589 563	210 328	1 543 765
Итого	743 874	589 563	210 328	1 543 765
Связанное обязательство	579 488	459 277	163 849	1 202 614
Итого	579 488	459 277	163 849	1 202 614

В отношении ценных бумаг, заложенных по договору «репо», Группа сохраняет за собой все риски и выгоды, связанные с данными ценными бумагами, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признает финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа передала по договору «репо» ипотечные ценные бумаги ЗАО «ВТБ 24», классифицированные в качестве удерживаемых до погашения балансовой стоимостью 589 563 тыс. рублей, банка-резидента, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, справедливой стоимостью 743 874 тыс. рублей и классифицированные как займы выданные, балансовой стоимостью 210 328 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имела активов, заложенных по договорам «репо».

Для более подробной информации о ценных бумагах, заложенных по договору репо, см. Примечания 16, 17, 19.

Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по таким операциям денежных средств, представлены в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года как «Кредиты банков» балансовой стоимостью 1 202 614 тыс. рублей (Примечание 23).

Операции секьюритизации

По состоянию на 31 декабря 2012 года Агентство передало пулы ипотечных кредитов по номинальной стоимости ипотечным агентам в обмен на денежные средства. Ипотечные агенты контролируются Агентством и поэтому консолидируются, а старшие транши по облигациям, выпущенным ипотечными агентами, были частично распределены среди внешних держателей. Обязательства по облигациям перед внешними держателями были отражены по статье «Облигации выпущенные». Балансовая стоимость переданных активов и соответствующих обязательств на 31 декабря 2012 года составила 46 894 856 тыс. рублей и 23 780 772 тыс. рублей, соответственно (2011 год: 38 863 840 тыс. рублей и 12 188 150 тыс. рублей), а справедливая стоимость – 49 730 284 тыс. рублей и 23 780 772 тыс. рублей соответственно (2011 год: 39 798 166 тыс. рублей и 12 188 150 тыс. рублей).

33 Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблицах ниже представлен анализ банковских активов и обязательств по остаточным договорным срокам погашения с отчетной даты. В связи с тем, что большинство финансовых инструментов имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

33 Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	От 10 до 15 лет	Свыше 15 лет	Просро- ченные	Без срока погашения	Итого
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	5 870 490	706 766	–	–	–	–	–	–	–	6 577 256
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	239 389	–	–	–	–	–	–	–	–	239 389
Средства в кредитных учреждениях	1 705 466	11 903 464	24 529 534	456 253	–	–	–	–	–	38 594 717
Закладные	1 466 074	1 555 504	6 228 079	47 378 499	73 269 893	30 278 734	18 432 772	8 437 719	–	187 047 274
Стабилизационные займы	2 327	4 698	21 838	133 116	184 619	106 413	60 390	401 356	–	914 757
Займы выданные	1 508 581	5 663 278	21 109 697	8 767 680	835	–	325 997	–	–	37 376 068
Инвестиционные ценные бумаги - имеющиеся в наличии для продажи	114 648	293 049	1 506 626	8 892 207	3 360 366	–	–	–	–	14 166 896
- удерживаемые до погашения	–	69 628	113 569	4 044 344	422 977	–	–	–	–	4 650 518
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	–	1 543 765	–	–	–	–	–	–	–	1 543 765
Недвижимость для продажи	–	–	–	–	–	–	–	–	2 387 644	2 387 644
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–	–	158 847	158 847
Требования по текущему налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	8 011	8 011
Требования по отложенному налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	1 728 641	1 728 641
Прочие активы	449 187	–	–	–	–	–	–	–	–	449 187
Итого активов	11 356 162	21 740 152	53 509 343	69 672 099	77 238 690	30 385 147	18 819 159	8 839 075	4 283 143	295 842 970
Обязательства										
Облигации выпущенные	1 007 193	4 817 378	17 395 657	46 413 820	41 057 324	13 019 009	4 813 402	–	–	128 523 783
Кредиты банков	4 652	1 202 614	–	6 758 399	–	–	–	–	–	7 965 665
Прочие заемные средства	28 415	–	–	–	35 875 180	–	–	–	–	35 903 595
Обязательства по текущему налогу на прибыль	71 874	–	–	–	–	–	–	–	–	71 874
Прочие обязательства	472 389	220 006	911 521	757 983	–	–	–	–	–	2 361 899
Итого обязательств	1 584 523	6 239 998	18 307 178	53 930 202	76 932 504	13 019 009	4 813 402	–	–	174 826 816
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	9 771 639	15 500 154	35 202 165	15 741 897	306 186	17 366 138	14 005 757	8 839 075	4 283 143	121 016 154

33 Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>От 5 до 10 лет</i>	<i>От 10 до 15 лет</i>	<i>Свыше 15 лет</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Итого</i>
Активы										
Денежные средства и их эквиваленты	18 795 054	6 036 770	–	–	–	–	–	–	–	24 831 824
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	378 292	–	–	–	–	–	–	–	–	378 292
Средства в кредитных учреждениях	2 753 592	13 353 594	34 396 984	8 956 955	–	–	–	–	–	59 461 125
Закладные	1 714 256	2 907 148	5 039 109	35 724 255	61 551 443	25 439 034	15 487 381	8 956 415	–	156 819 041
Стабилизационные займы	6 036	1 520	13	9 501	377 055	217 330	123 336	316 790	–	1 051 581
Займы выданные	375 105	528 437	8 136 076	5 933 535	–	–	240 439	–	–	15 213 592
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- имеющиеся в наличии для продажи	3 237 742	–	–	–	–	–	–	–	–	3 237 742
- удерживаемые до погашения	–	30 123	–	4 026 280	–	–	–	–	–	4 056 403
Недвижимость для продажи	–	–	–	–	–	–	–	–	1 472 835	1 472 835
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–	–	193 006	193 006
Требования по текущему налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	1 610	1 610
Требования по отложенному налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	1710843	1 710 843
Прочие активы	501 498	–	–	–	–	–	–	–	–	501 498
Итого активов	27 761 575	22 857 592	47 572 182	54 650 526	61 928 498	25 656 364	15 851 156	9 273 205	3 378 294	268 929 392
Обязательства										
Облигации выпущенные	387 365	1 487 986	3 489 992	36 617 698	43 556 719	20 731 240	7 934 768	–	–	114 205 768
Кредиты банков	525	–	895 407	–	–	–	–	–	–	895 932
Прочие заемные средства	28 493	–	–	–	35 489 653	–	–	–	–	35 518 146
Обязательства по текущему налогу на прибыль	55 896	–	–	–	–	–	–	–	–	55 896
Прочие обязательства	724 469	114 163	220 884	3 224 069	–	–	–	–	–	4 283 585
Итого обязательств	1 196 748	1 602 149	4 606 283	39 841 767	79 046 372	20 731 240	7 934 768	–	–	154 959 327
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	26 564 827	21 255 443	42 965 899	14 808 759	(17 117 874)	4 925 124	7 916 388	9 273 205	3 378 294	113 970 065

34 События, произошедшие после отчетной даты

В феврале 2013 года были проданы ипотечные ценные бумаги ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» класса А2 в количестве 1 826 800 штук на сумму 1 830 454 тыс. рублей и ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» класса А2 в количестве 1 431 998 штук на сумму 314 718 тыс. рублей.

В феврале 2013 года погашена кредитная линия Сбербанка в сумме 6 765 000 тыс. рублей.

В феврале 2013 года погашено 40% номинальной стоимости облигаций серии А-9 в сумме 2 млрд. рублей.

В феврале Агентство привлекло средства по договору займа с компанией специального назначения ANMLFinanceLtd, зарегистрированной в Ирландии, для финансирования деятельности в объеме 15 млрд. рублей по ставке 7,75% годовых со сроком погашения задолженности 13 февраля 2018 года.

Общим собранием акционеров СК АИЖК от 25 марта 2013 года принято решение об увеличении уставного капитала до 3 млрд. рублей путем размещения дополнительных именных акций в количестве 1 499 450 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая.

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 57, была одобрена к выпуску 24 апреля 2013 года.



Семянка А.Н.
Генеральный директор





Абросимова Ю.Г.
Главный бухгалтер

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 57 листов



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

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г.

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	4

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Введение	5
2. Основа подготовки отчетности	6
3. Информация по сегментам	7
4. Убыток от первоначального признания финансовых инструментов	10
5. Недвижимость для продажи	10
6. Закладные	10
7. Стабилизационные займы	12
8. Займы выданные	13
9. Инвестиции, удерживаемые до погашения	14
10. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	14
11. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15
12. Облигации выпущенные	15
13. Кредиты банков	19
14. Прочие заемные средства	19
15. Акционерный капитал	19
16. Договорные и условные обязательства	20
17. Операции со связанными сторонами	21
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов	23
19. События, произошедшие после отчетной даты	24

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Наблюдательному Совету
Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности группы ОАО «АИЖК» и ее дочерних компаний (далее по тексту – «Группа») по состоянию на 30 сентября 2013 г., которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2013 г., а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупном доходе за трех- и девятимесячный периоды, завершившиеся на указанную дату, промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об изменениях в капитале и движении денежных средств за девятимесячный период, завершившийся на указанную дату, и отдельные примечания к финансовой отчетности.

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 («Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации»). Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала Группы, главным образом сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить уверенность в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

ООО Эрнст энд Янг

28 ноября 2013 г.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

Примечания	За три месяца, закончившихся 30 сентября (неаудированные данные)		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября (неаудированные данные)	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Процентные доходы				
- закладные	5 625 806	4 702 738	16 170 456	13 719 002
- средства в кредитных учреждениях	1 055 351	1 078 825	3 029 698	3 997 857
- стабилизационные займы выданные	29 380	202 120	174 065	298 869
- займы выданные	853 596	638 539	2 264 866	1 382 046
- торговые ценные бумаги	3 626	7 133	13 361	22 950
- инвестиционные ценные бумаги	738 583	217 108	1 746 818	560 269
	8 306 342	6 846 463	23 399 264	19 980 993
Процентные расходы				
- облигации выпущенные	(3 196 461)	(2 584 204)	(9 426 873)	(7 246 565)
- кредиты банков	(51 675)	(30 164)	(138 478)	(91 549)
- прочие заемные средства	(761 802)	(751 427)	(2 254 204)	(2 232 000)
	(4 009 938)	(3 365 795)	(11 819 555)	(9 570 114)
Чистые процентные доходы	4 296 404	3 480 668	11 579 709	10 410 879
(Создание)/восстановление резерва под обесценение закладных	6 (40 657)	686 767	271 787	(540 307)
Создание резерва под обесценение стабилизационных займов	(227 850)	(74 779)	(321 315)	(68 437)
(Создание)/восстановление резерва по займам выданным, финансовым гарантиям и ипотечным сертификатам участия	979	(6 311)	(3 278)	(11 693)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение	4 028 876	4 086 345	11 526 903	9 790 442
Комиссионные расходы	(582 675)	(538 607)	(1 648 264)	(1 595 098)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами	(389)	7 971	6 152	1 506
Доход от признания государственной субсидии	14 54 235	616 081	688 167	1 308 438
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов	4 (543 774)	-	(543 774)	-
Прочие доходы/(расходы)	33 740	(36 018)	(689)	31 514
Операционные доходы	2 990 013	4 135 772	10 028 495	9 536 802
Общехозяйственные и административные расходы	(725 563)	(956 666)	(2 484 426)	(2 572 248)
Прибыль до налогообложения	2 264 450	3 179 106	7 544 069	6 964 554
Расход по налогу на прибыль	(315 953)	(619 077)	(1 416 213)	(1 411 017)
Чистая прибыль	1 948 497	2 560 029	6 127 856	5 553 537
Прочий совокупный доход				
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	2 524	45 655	3 084	66 280
Реализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	-	-	(70)	-
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	2 524	45 655	3 014	66 280
Итого совокупный доход за отчетный период	1 951 021	2 605 684	6 130 870	5 619 817
Приходящийся на:				
- акционеров Группы	1 951 026	2 605 683	6 130 880	5 619 821
- неконтрольные доли участия	(5)	1	(10)	(4)

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску 28 ноября 2013 г.

Семеняка А.Н.
Генеральный директор

Абросимова Ю.Г.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о финансовом положении**

по состоянию на 30 сентября 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

		30 сентября 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	Приме- чания	(неаудированные данные)	
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		13 264 160	6 577 256
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	153 494	239 389
Средства в кредитных учреждениях		50 864 162	38 594 717
Закладные	6	198 034 336	187 047 274
Стабилизационные займы выданные	7	552 563	914 757
Займы выданные	8	30 045 726	37 376 068
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	11	17 153 716	14 166 896
- удерживаемые до погашения	9	5 051 094	4 650 518
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»		-	1 543 765
Недвижимость для продажи	5	2 486 604	2 387 644
Основные средства и нематериальные активы		209 798	158 847
Требования по текущему налогу на прибыль		132 785	8 011
Требования по отложенному налогу на прибыль		1 734 609	1 728 641
Прочие активы		718 261	449 187
Итого активы		320 401 308	295 842 970
Обязательства			
Облигации выпущенные	12	151 573 891	128 523 783
Кредиты банков	13	5 395 676	7 965 665
Прочие заемные средства	14	36 206 096	35 903 595
Обязательства по текущему налогу на прибыль		69 293	71 874
Прочие обязательства		1 752 789	2 361 899
Итого обязательства		194 997 745	174 826 816
Собственные средства			
Акционерный капитал	15	95 859 543	95 859 543
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(6 296)	(9 310)
Нераспределенная прибыль		29 549 763	25 165 358
Итого собственные средства, приходящиеся на акционеров Материнской компании		125 403 010	121 015 591
Неконтрольные доли участия		553	563
Итого собственные средства		125 403 563	121 016 154
Итого обязательства и собственные средства		320 401 308	295 842 970

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о движении денежных средств**

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г. Приме- (неаудированные чания данные)</i>	<i>Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. (неаудированные данные)</i>
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	22 286 816	19 064 716
Проценты выплаченные	(10 331 282)	(9 436 849)
Комиссии выплаченные	(1 648 263)	(1 595 098)
Прочие доходы	18 607	141 943
Общехозяйственные и административные расходы уплаченные	(2 368 977)	(2 189 883)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	7 956 901	5 984 829
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Средства в кредитных учреждениях	(11 829 370)	5 000 718
Закладные	(11 691 259)	(21 382 236)
Стабилизационные займы выданные	140 588	198 154
Займы выданные	7 584 897	(12 768 162)
Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	88 165	105 553
Недвижимость для продажи	687 710	457 065
Прочие активы	(277 531)	(16 004)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	166 653	403 694
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	(7 173 246)	(22 016 389)
Уплаченный налог на прибыль	(1 549 536)	(1 473 341)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности	(8 722 782)	(23 489 730)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(2 242 281)	(775 148)
Погашение номинала инвестиций, удерживаемых до погашения	242 216	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(137 222)	(69 813)
Продажа основных средств и нематериальных активов	2 604	8 631
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности	(2 134 683)	(836 330)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Облигации выпущенные	41 257 567	46 681 885
Облигации погашенные	(19 386 748)	(38 451 142)
Кредиты банков	(2 582 989)	1 483 765
Дивиденды выплаченные	(1 743 461)	(1 293 081)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	17 544 369	8 421 427
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	6 686 904	(15 904 633)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6 577 256	24 831 824
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	13 264 160	8 927 191

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
об изменениях в составе собственных средств**

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Приходится на акционеров Материнской компании</i>					<i>Итого собственные средства</i>
	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределен- ная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтрольные доли участия</i>	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 г.	95 859 543	(23 168)	18 133 129	113 969 504	561	113 970 065
Совокупный доход за период	-	66 280	5 553 541	5 619 821	(4)	5 619 817
Дивиденды объявленные	-	-	(1 293 081)	(1 293 081)	-	(1 293 081)
Остаток по состоянию на 30 сентября 2012 г. (неаудированные данные)	95 859 543	43 112	22 393 589	118 296 244	557	118 296 801
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 г.	95 859 543	(9 310)	25 165 358	121 015 591	563	121 016 154
Совокупный доход за период	-	3 014	6 127 866	6 130 880	(10)	6 130 870
Дивиденды объявленные	-	-	(1 743 461)	(1 743 461)	-	(1 743 461)
Остаток по состоянию на 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)	95 859 543	(6 296)	29 549 763	125 403 010	553	125 403 563

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

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 также осуществляет приобретение ипотечных ценных бумаг и выдачу поручительств по ипотечным ценным бумагам, предоставление финансирования банкам, которые в свою очередь направляют данные денежные средства на кредитование строительных компаний. В феврале 2009 года для ведения деятельности по реструктуризации закладных была зарегистрирована дочерняя компания Агентства Открытое акционерное общество «Агентство финансирования жилищного строительства» (далее – ОАО «АФЖС»). Взнос агентства в уставный капитал ОАО «АФЖС» составил 5 000 000 тыс. рублей. В январе 2010 года зарегистрирована дочерняя компания Агентства Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК» (далее – ОАО «СК АИЖК»), в уставный капитал которой Группа внесла 2 999 450 тыс. рублей, Ассоциация Российских Банков внесла 500 тыс. рублей и НП «Национальная страховая гильдия» внесла 50 тыс. рублей. Основным направлением операционной деятельности ОАО «СК АИЖК» является перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

Агентство находится в собственности Правительства Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г., включает в себя финансовую отчетность ОАО «АИЖК», финансовую отчетность ОАО «АФЖС», финансовую отчетность ОАО «СК АИЖК», а также финансовые отчеты Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Второй ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2012-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2013-1», Закрытого акционерного общества «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012» и AHML Finance Ltd (далее совместно – «Группа»).

В рамках стратегии по развитию инфраструктуры рынка ипотечных ценных бумаг в 3 квартале 2013 г. Агентство и не связанные с Агентством компании-оригинаторы продали портфели ипотечных закладных ЗАО «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012». В силу выполнения критериев консолидации в соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», ЗАО «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012» включено в настоящую консолидированную финансовую отчетность Группы по МСФО. При этом, поскольку не происходит выполнение критериев признания активов в отношении портфелей закладных, приобретенных ЗАО «Восточно-Сибирский ипотечный агент 2012» у сторонних компаний-оригинаторов, эти портфели не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Основные источники финансирования Группы – размещение облигаций и взносы акционера в уставный капитал. По состоянию на 30 сентября 2013 г. 71% выпущенных Группой облигаций обеспечены Государственными гарантиями Российской Федерации (31 декабря 2012 г.: 81%).

Агентство было зарегистрировано в Российской Федерации 5 сентября 1997 г. Юридический адрес Агентства: 117418, г. Москва, улица Новочеремушкинская, дом 69.

Группа осуществляет деятельность в России. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации. Внеоборотные активы сосредоточены в Российской Федерации. У Группы нет крупных клиентов, выручка от операций с которыми превышает 10% от общей суммы выручки от операций с внешними клиентами.

По состоянию на 30 сентября 2013 г. численность работников Группы составляет 947 человек (31 декабря 2012 г.: 884 человека).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2013 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2013 г.

Изменения в учетной политике

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования в отношении раскрытия определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований к раскрытию в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j) применяются и к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (Примечание 18 «Справедливая стоимость финансовых инструментов»).

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «метод коридора»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Поправка разъясняет, что налог на прибыль, обусловленный выплатами акционерам, учитывается согласно МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль». Поправка исключает действующие требования в отношении налога на прибыль из МСФО (IAS) 32 и требует от компаний применять положения МСФО (IAS) 12 в отношении налога на прибыль, обусловленного выплатами акционерам. Поправка не оказала влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия налоговых последствий денежных и неденежных выплат.

Поправки к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет требования МСФО (IAS) 34 относительно информации по сегментам в части общих сумм активов и обязательств для каждого отчетного сегмента с целью приведения требований в соответствие с положениями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Информация об общих суммах активов и обязательств для отчетного сегмента раскрывается только в том случае, если суммы регулярно предоставляются лицу, ответственному за принятие операционных решений, и при наличии существенных изменений общих сумм, раскрытых в предыдущей годовой консолидированной финансовой отчетности компании по этому отчетному сегменту. Группа раскрывала такую информацию в части активов, поскольку общие суммы активов сегмента сообщались лицу, ответственному за принятие операционных решений. В результате применения данной поправки, начиная с данной промежуточной отчетности Группа также раскрывает общие суммы обязательств сегмента, поскольку такая информация предоставляется лицу, ответственному за принятие операционных решений (Примечание 3 «Информация по сегментам»).

3. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента:

Выкуп закладных	Выкуп пакетов закладных у первоначальных кредиторов, обслуживание закладных, финансирование по программе «Стимул», предоставление промежуточного финансирования и выкуп ипотечных сертификатов участия
Реструктуризация ипотечных кредитов	Предоставление стабилизационных займов, выкуп реструктуризированных проблемных кредитов у кредитора и проведение вторичной реструктуризации
Ипотечное страхование	Перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из сегментов отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе прибыли до налогообложения. Налоги на прибыль рассматриваются с точки зрения всей Группы и не распределяются на операционные сегменты.

В таблицах ниже отражена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам Группы за девятимесячные периоды, завершившиеся 30 сентября 2013 и 2012 гг., соответственно:

<i>Девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)</i>	<i>Выкуп закладных и финансирование программ по выкупу закладных</i>	<i>Реструктуризация ипотечных кредитов</i>	<i>Ипотечное страхование</i>	<i>Не относящиеся к сегментам</i>	<i>Исключение межсегментных операций</i>	<i>Итого</i>
Выручка от операций с внешними клиентами						
Процентные доходы	22 759 943	482 698	156 623	-	-	23 399 264
Процентные доходы от других сегментов	76 519	105 878	-	-	(182 397)	-
Процентные расходы	(11 819 555)	-	-	-	-	(11 819 555)
Процентные расходы от других сегментов	(105 878)	(76 519)	-	-	182 397	-
Чистые процентные доходы	10 911 029	512 057	156 623	-	-	11 579 709
(Создание)/восстановление резерва под обесценение закладных / стабилизационных займов	160 746	(210 274)	-	-	-	(49 528)
Создание резерва по займам выданным, финансовым гарантиям и ипотечным сертификатам участия	(3 278)	-	-	-	-	(3 278)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	11 068 497	301 783	156 623	-	-	11 526 903
Комиссионные расходы	(1 593 481)	(54 727)	(56)	-	-	(1 648 264)
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами	-	-	6 152	-	-	6 152
Доход от признания государственной субсидии	688 167	-	-	-	-	688 167
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов	(658 537)	114 763	-	-	-	(543 774)
Прочие доходы/(расходы)	(153 990)	269 946	29 714	-	(146 359)	(689)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 914 390)	(573 622)	(142 773)	-	146 359	(2 484 426)
Прибыль/(Убыток) сегмента до налогообложения	7 436 266	58 143	49 660	-	-	7 544 069
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(1 416 213)	-	(1 416 213)
Чистая прибыль	7 436 266	58 143	49 660	(1 416 213)	-	6 127 856

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

<i>Десятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2012 г. (неаудированные данные)</i>	<i>Выкуп закладных и финансирование по выкупу закладных</i>	<i>Реструктуризация ипотечных кредитов</i>	<i>Ипотечное страхование</i>	<i>Не относящиеся к сегментам</i>	<i>Исключение межсегментных операций</i>	<i>Итого</i>
Выручка от операций с внешними клиентами						
Процентные доходы	19 263 268	617 899	99 826	-	-	19 980 993
Процентные доходы от других сегментов	188 326	273 111	-	-	(461 437)	-
Процентные расходы	(9 563 472)	(6 642)	-	-	-	(9 570 114)
Процентные расходы от других сегментов	(273 111)	(188 326)	-	-	461 437	-
Чистые процентные доходы	9 615 011	696 042	99 826	-	-	10 410 879
Создание резерва под обесценение закладных / стабилизационных займов	(176 304)	(432 440)	-	-	-	(608 744)
Создание резерва по займам выданным, финансовым гарантиям и ипотечным сертификатам участия	(11 693)	-	-	-	-	(11 693)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	9 427 014	263 602	99 826	-	-	9 790 442
Комиссионные расходы	(1 535 589)	(58 679)	(830)	-	-	(1 595 098)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	-	-	1 506	-	-	1 506
Доход от признания государственной субсидии	1 308 438	-	-	-	-	1 308 438
Прочие доходы/(расходы)	(306 437)	327 738	20 084	-	(9 871)	31 514
Общехозяйственные и административные расходы	(2 090 749)	(377 432)	(113 938)	-	9 871	(2 572 248)
Прибыль сегмента до налогообложения	6 802 677	155 229	6 648	-	-	6 964 554
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(1 411 017)	-	(1 411 017)
Чистая прибыль	6 802 677	155 229	6 648	(1 411 017)	-	5 553 537

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Группы:

	<i>Выкуп закладных</i>	<i>Реструктуризация ипотечных кредитов</i>	<i>Ипотечное страхование</i>	<i>Исключение межсегментных операций</i>	<i>Итого</i>
Активы сегмента					
На 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)	331 060 526	7 078 660	3 312 093	(21 049 971)	320 401 308
На 31 декабря 2012 г.	301 021 088	7 110 880	1 741 746	(14 030 744)	295 842 970
Обязательства сегмента					
На 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)	(195 595 791)	(12 189 078)	(260 110)	13 047 234	(194 997 745)
На 31 декабря 2012 г.	(176 849 138)	(5 279 785)	(225 410)	7 527 517	(174 826 816)

(в тысячах российских рублей)

4. Убыток от первоначального признания финансовых инструментов

По состоянию на 30 сентября 2013 г. убыток от первоначального признания финансовых инструментов включал:

	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	30 сентября 2012 г. (неаудированные данные) тыс. рублей
Убыток от первоначального признания залладных	(449 580)	-
Убыток от первоначального признания займов выданных по программе «Стимул»	(94 194)	-
Чистая сумма залладных	(543 774)	-

5. Недвижимость для продажи

По состоянию на 30 сентября 2013 г. недвижимость для продажи, перешедшая в собственность группы после судебного производства по взысканию просроченной задолженности по ипотечным залладным в течение девяти месяцев 2013 года, классифицируется в категорию запасы в соответствии с МСФО 2, оценивается по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации, и составляет 2 486 604 тыс. рублей (2012 г.: 2 387 644 тыс. рублей).

6. Залладные

Залладные по ипотечным кредитам включают в себя следующие позиции:

	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Залладные	203 116 001	192 400 726
Резерв под обесценение	(5 081 665)	(5 353 452)
Чистая сумма залладных	198 034 336	187 047 274

Обесценение залладных

Группа провела анализ портфеля залладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 30 сентября 2013 г. и создала резерв под обесценение в размере 5 081 665 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 353 452 тыс. рублей).

	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	30 сентября 2012 г. (неаудированные данные) тыс. рублей
Общая сумма резерва на 1 января (Создание)/восстановление за период	(5 353 452) 271 787	(5 364 167) (540 307)
Общая сумма резерва на 30 сентября	(5 081 665)	(5 904 474)

(в тысячах российских рублей)

6. Закладные (продолжение)

Концентрация закладных

По состоянию на 30 сентября 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группа не имела заемщиков или групп связанных заемщиков, задолженность которых превышала бы 10% от совокупной задолженности по закладным. По состоянию на 30 сентября 2013 г. и 31 декабря 2012 г. ни один сервисный агент не обслуживал пакет закладных на общую сумму, превышающую 10% от совокупной задолженности по закладным.

Закладные, обремененные залогом

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» в мае 2007 года (Примечание 12), составляет 566 255 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 697 363 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 1 610 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 1 372 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» в феврале 2008 года (Примечание 12), составляет 2 889 030 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 2 975 853 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 7 728 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 7 817 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в декабре 2008 года (Примечание 12), составляет 4 164 942 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 4 931 944 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 15 447 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 19 407 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в июле 2010 года (Примечание 12), составляет 6 165 918 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 6 292 710 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 24 180 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 28 266 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» в декабре 2011 года (Примечание 12), составляет 11 176 288 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 7 889 271 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 16 604 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 11 463 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» в июле 2011 года (Примечание 12), составляет 6 731 932 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 867 847 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 29 696 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 34 761 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» в июле 2012 года (Примечание 12), составляет 4 897 008 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 776 449 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 14 286 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 10 962 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

6. Закладные (продолжение)**Закладные, обремененные залогом (продолжение)***Анализ просроченных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов*

	По состоянию на 30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)			
	30-90 дней	90-180 дней	более 180 дней	Итого
Закладные				
Закладные	2 094 377	1 078 719	8 730 321	11 903 417
Стабилизационные займы	176 704	245 024	744 820	1 166 548
Итого	2 271 081	1 323 743	9 475 141	13 069 965

	По состоянию на 31 декабря 2012 г.			
	30-90 дней	90-180 дней	более 180 дней	Итого
Закладные				
Закладные	1 395 240	932 416	9 746 444	12 074 100
Стабилизационные займы	72 580	49 565	557 342	679 487
Итого	1 467 820	981 981	10 303 786	12 753 587

В рамках данного анализа просроченной считается вся сумма финансового актива, платежи по которому были просрочены.

7. Стабилизационные займы

В 2009-2010 годах Группа реализовывала программу, нацеленную на поддержку заемщиков, имеющих ипотечные кредиты, посредством предоставления им стабилизационных займов. Стабилизационные займы предоставлялись для выплаты ежемесячных платежей по ипотечным кредитам в течение одного года. Стабилизационные займы обеспечены той же недвижимостью, что и первоначальные ипотечные кредиты, но при этом требования Группы удовлетворяются из стоимости залога, оставшейся после удовлетворения требований первичных кредиторов по ипотечным кредитам. Группа установила перечень критериев для заемщиков, имеющих ипотечные кредиты Группы или других банков, соответствие которым необходимо для получения стабилизационного займа.

По состоянию на 30 сентября 2013 г. балансовая стоимость стабилизационных займов, за вычетом резерва и убытка от первоначального признания, составила 552 563 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 914 757 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2013 г. общая сумма стабилизационных займов составила 2 024 187 тыс. рублей (31 декабря 2012 г. 2 164 774 тыс. рублей), и было отражено создание резерва под обесценение в сумме 321 315 тыс. рублей за девять месяцев 2013 года (за девять месяцев 2012 г.: 68 437 тыс. рублей). При определении размера резерва под выданные стабилизационные займы Группа использует суждения, основанные на опыте в области ипотечного кредитования.

(в тысячах российских рублей)

8. Займы выданные

	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием КБ «ДельтаКредит»	746 826	548 783
Финансирование банков по государственной программе «Стимул»	24 020 067	25 487 910
Финансирование банков под залог закладных	142 639	184 627
Финансирование в рамках реализации программы «Арендное жилье»	142 809	143 828
Финансирование в рамках реализации программы ОАО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием	3 866 866	9 669 426
Ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием	1 071 803	1 300 093
Дисконтные векселя	96 592	79 999
Общая сумма займов выданных	30 087 602	37 414 666
Резерв под обесценение займов по программе «Стимул»	(35 177)	(34 187)
Резерв под обесценение ипотечных сертификатов участия	(2 774)	(4 411)
Резерв под обесценение займов в рамках реализации программы ОАО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием	(3 925)	-
	30 045 726	37 376 068
Облигации с ипотечным покрытием	-	210 328
Ценные бумаги, отнесенные в категорию «займы и дебиторская задолженность, заложенные по договорам «репо»	-	210 328

В конце 2009 года Группа разработала программу «Стимул» для поддержки рынка строительства доступного жилья. Группа заключает с банком соглашение о фондировании конкретного строительного проекта или рефинансирования закладных по нему. Финансирование осуществляется сроком до трех лет и под ставки от 6,90% до 10,50% годовых в зависимости от срока, категории банка и залогового обеспечения. По состоянию на 30 сентября 2013 г. Группа профинансировала по программе «Стимул» пятьдесят банков на общую сумму 24 020 067 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 25 487 910 тыс. рублей) в отношении которых был создан резерв под обесценение в размере 35 177 тыс. рублей на отчетную дату (31 декабря 2012 г.: 34 187 тыс. рублей). Займы, выданные по программе, были первоначально признаны по справедливой стоимости, оцененной на дату признания.

В 2010 году Группа разработала механизм предоставления участникам рынка, работающим в системе ипотечного жилищного кредитования, займов под залог сформированных ими портфелей закладных по новым кредитным продуктам. По состоянию на 30 сентября 2013 г. Группа профинансировала банки под залог закладных на общую сумму 142 639 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 184 627 тыс. рублей).

В 2011 году Группа инвестировала средства в облигации с ипотечным покрытием, эмитированные банком-резидентом, со сроком погашения 2 ноября 2016 г. и ставкой купонного дохода 8,33% годовых.

В целях развития российского рынка ипотечного жилищного кредитования и рынка ипотечных ценных бумаг Агентством утверждены четыре Программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием, на 30 сентября 2013 г. действуют три Программы.

В рамках Программ участникам предоставляется возможность привлечь промежуточное финансирование на цели накопления пула ипотечных кредитов для включения в состав ипотечного покрытия. По состоянию на 30 сентября 2013 г. амортизированная стоимость займов составляет 3 866 866 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 9 669 426 тыс. рублей), сроком до 18 месяцев, под ставки от 9,00% до 10,1%. В отношении займов был создан резерв под обесценение в размере 3 925 тыс. рублей на отчетную дату (31 декабря 2012 г.: 0 рублей).

В июле 2012 года Группа осуществила финансирование в рамках программы «Арендное жилье», целью которой является приобретение заемщиком на первичном рынке жилых помещений для дальнейшей сдачи их в коммерческую аренду.

(в тысячах российских рублей)

8. Займы выданные (продолжение)

В декабре 2012 года Группа приобрела у ЗАО «Образование» ценные бумаги – ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием «ИСУ-1». Управляющим ипотечным покрытием является ЗАО «Управляющая компания ГФТ КАПИТАЛ». Эффективная процентная ставка составляет 8,49% годовых. По состоянию на 30 сентября 2013 г. амортизированная стоимость ипотечных сертификатов участия «ИСУ-1» составляет 1 071 803 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 300 093 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2013 г. резерв под обесценение ипотечных сертификатов «ИСУ-1» составил 2 774 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 4 411 тыс. рублей).

9. Инвестиции, удерживаемые до погашения

	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	3 408 301	2 808 284
Облигации с ипотечным покрытием ЗАО «ЮниКредит Банк»	667 447	666 523
Облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1»	975 346	1 175 711
	5 051 094	4 650 518
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	-	589 563
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	-	589 563

По состоянию на 30 сентября 2013 г. облигации ОАО «ВТБ-24» имеют срок погашения 10 декабря 2014 г. и ставку купонного дохода 8,65% годовых, облигации ЗАО «ЮниКредит Банк» – 7 сентября 2016 г. и 8,20%, соответственно. В декабре 2012 года Группа инвестировала средства в облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1» со сроком погашения 20 декабря 2043 г. и ставкой купонного дохода 8,00% годовых.

10. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Облигации российских банков	59 743	95 589
Облигации российских компаний	93 751	143 800
Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	153 494	239 389

Указанные долговые ценные бумаги отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Группа осуществляет управление данной группой финансовых активов в соответствии с документально оформленной инвестиционной политикой и ее результаты оцениваются на основе справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

11. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием	16 965 300	14 121 583
Прочие облигации	188 416	45 313
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	17 153 716	14 166 896
Облигации с ипотечным покрытием	-	743 874
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	-	743 874

12. Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 30 сентября 2013 г. и 31 декабря 2012 г. состояли из следующих выпусков:

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2012 г.	
				Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A6	15 июля 2014 г. – 40% выпуска.	7,40%, выплачиваемый ежеквартально	7,70%	1 000 000	1 014 943	2 000 000	2 029 513
A7	15 октября 2013 г. – 50% выпуска; 15 июля 2015 г. – 25% выпуска; 15 июля 2016 г. – 25% выпуска.	7,68%, выплачиваемый ежеквартально	7,95%	4 000 000	4 062 723	4 000 000	4 061 489
A8	15 марта 2014 г. – 30% выпуска; 15 июня 2017 г. – 15% выпуска; 15 июня 2018 г. – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 марта 2014 г.	7,63%, выплачиваемый ежеквартально	7,91%	3 000 000	3 006 248	3 000 000	3 005 930
A9	15 февраля 2013 г. – 40% выпуска; 15 февраля 2015 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2016 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2017 г. – 20% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2015 г.	7,49%, выплачиваемый ежеквартально	7,76%	3 000 000	3 024 654	5 000 000	5 042 315
A10	15 ноября 2014 г. – 50% выпуска; 15 ноября 2016 г. – 25% выпуска; 15 ноября 2018 г. – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 г.	8,05%, выплачиваемый ежеквартально	8,34%	6 000 000	6 055 337	6 000 000	6 053 990
A11	15 сентября 2015 г. – 30% выпуска; 15 сентября 2016 г. – 20% выпуска; 15 сентября 2017 г. – 20% выпуска; 15 сентября 2018 г. – 10% выпуска; 15 сентября 2019 г. – 10% выпуска; 15 сентября 2020 г. – 10% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 сентября 2017 г. – 50% выпуска или 15 сентября 2018 г. – 30% выпуска.	8,20%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	10 000 000	10 020 815	10 000 000	10 020 895
A12	15 декабря 2013 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,75%	7 000 000	7 208 589	7 000 000	6 974 367

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Перео-начальная эффективная процентная ставка	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2012 г.	
				Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A13	15 апреля 2018 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,09%	3 900 001	4 085 449	3 900 001	3 979 128
A14	15 мая 2023 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,79%	3 850 001	4 059 677	3 850 001	3 896 651
A15	15 сентября 2028 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,91%	4 859 251	4 925 166	4 859 251	4 962 970
A16	15 сентября 2017 г. – 40% выпуска; 15 сентября 2019 г. – 35% выпуска; 15 сентября 2020 г. – 15% выпуска; 15 сентября 2021 г. – 10% выпуска.	8,25%, выплачиваемый ежеквартально	8,51%	10 000 000	10 032 576	8 725 000	8 755 284
A17	15 апреля 2019 г. – 40% выпуска; 15 апреля 2020 г. – 25% выпуска; 15 апреля 2021 г. – 20% выпуска; 15 апреля 2022 г. – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 апреля 2014 г. – 30% выпуска и 15 апреля 2015 г. – 70% выпуска.	9,05%, выплачиваемый ежеквартально	9,23%	8 000 000	8 113 244	8 000 000	8 122 770
A18	15 июля 2020 г. – 30% выпуска; 15 июля 2021 г. – 20% выпуска; 15 июля 2022 г. – 20% выпуска; 15 июля 2023 г. – 30% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 июля 2016 г. – 70% выпуска и 15 июля 2017 г. – 30% выпуска.	8,00%, выплачиваемый ежеквартально	8,16%	7 000 000	7 093 058	7 000 000	7 098 356
A19	15 ноября 2021 г. – 20% выпуска; 15 ноября 2022 г. – 20% выпуска; 15 ноября 2023 г. – 20% выпуска; 15 ноября 2024 г. – 40% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2017 г. – 40% выпуска и 15 ноября 2018 г. – 60% выпуска.	7,70%, выплачиваемый ежеквартально	7,88%	6 000 000	6 041 719	6 000 000	6 044 596
A20	15 декабря 2025 г. – 40% выпуска; 15 декабря 2026 г. – 30% выпуска; 15 декабря 2027 г. – 30% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 декабря 2019 г. – 60% выпуска и 15 декабря 2020 г. – 40% выпуска.	8,6%, выплачиваемый ежеквартально	8,96%	3 510 000	3 501 660	3 510 000	3 501 862
A21	15 февраля 2014 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2015 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2016 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2017 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2019 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2020 г. – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2014 г. – 35% выпуска и 15 февраля 2015 г. – 25% выпуска.	8,80%, выплачиваемый ежеквартально	9,10%	15 000 000	15 164 864	15 000 000	15 164 774

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2012 г.	
				Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A24	1 ноября 2021 г. – 50% выпуска; 1 ноября 2022 г. – 50% выпуска.	8,25% выплачиваемый ежеквартально	8,80%	6 000 000	6 420 819	6 000 000	6 028 121
A25	1 октября 2023 г. – 20% выпуска; 1 октября 2024 г. – 30% выпуска; 1 октября 2026 г. – 50% выпуска.	7,75% выплачиваемый ежеквартально	7,99%	6 000 000	6 186 889	–	–
БО-01	21 сентября 2016 г. – 100% выпуска	7,6% выплачиваемый ежеквартально	7,82%	5 000 000	5 004 562	–	–
Еврооблигации выпуск № 1	13 февраля 2018 г. – 100% выпуска	7,75% выплачиваемый раз в полгода	8,17%	15 000 000	15 069 560	–	–
ПИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 г.	6,94% выплачиваемый ежеквартально	8,50%	142 274	142 762	277 240	277 072
ПИА АИЖК-Б	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 г.	9,50% выплачиваемый ежеквартально	10,66%	264 000	265 489	264 000	261 868
ВИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 г.	8,50% выплачиваемый ежеквартально	8,56%	1 460 462	1 468 537	1 754 508	1 765 593
ВИА АИЖК-Б	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 г.	9,50% выплачиваемый ежеквартально	10,03%	590 300	594 220	–	–
ИА 2008-1-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 февраля 2041 г.	10,50% выплачиваемый ежеквартально	11,24%	686 659	694 062	1 497 818	1 512 639
ИА 2010-1-А1	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 г.	9,00% выплачиваемый ежеквартально	9,70%	–	–	282 611	285 297
ИА 2010-1-А2	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 г.	9,00% выплачиваемый ежеквартально	8,30%	5 061 448	5 198 584	4 269 181	4 396 120
ИА 2011-1-А1/11	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 г.	9,00% выплачиваемый ежеквартально	9,32%	1 495 631	1 512 254	1 790 346	1 810 208

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2012 г.	
				Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
ИА 2011-1-A2/11	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 г.	3,00%, выплачиваемый ежеквартально	3,04%	747 816	657 709	895 111	779 958
ИА 2011-1-A1/12	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 25 мая 2045 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,31%	2 712 720	2 736 562	3 175 000	3 200 653
ИА 2011-1-A2/12	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 25 мая 2045 г. Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение.	3,00%, выплачиваемый ежеквартально	3,03%	1 355 933	1 192 611	1 587 000	1 356 018
ИА 2011-2-A1	Окончательный договорной срок погашения – 15 сентября 2043 г. Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение.	8,25%, выплачиваемый ежеквартально	8,64%	1 059 341	1 062 494	2 940 741	2 928 349
ИА 2011-2-A2	Окончательный договорной срок погашения – 15 сентября 2043 г. Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	8,95%	2 585 915	2 616 364	–	–
ИА 2012-1-A1	Окончательный договорной срок погашения – 22 января 2044 г. Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,31%	3 283 143	3 339 691	5 130 350	5 206 997
				149 564 895	151 573 891	127 708 159	128 523 783

По состоянию на 30 сентября 2013 г. облигации выпусков А22 и А23 номинальной стоимостью 29 000 000 тыс. рублей были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В феврале 2013 года Группа выпустила еврооблигации через компанию специального назначения ANML Finance Ltd в форме нот участия в займе (LPN) номинальной стоимостью 15 000 000 тыс. рублей с фиксированной купонной ставкой. По состоянию на 30 сентября 2013 г. амортизированная стоимость составила 15 069 560 тыс. рублей.

В апреле и в июне 2013 года Группа выпустила корпоративные облигации серии А25 номинальной стоимостью 6 000 000 тыс. рублей, А26 номинальной стоимостью 6 000 000 тыс. рублей и серии А27 номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. рублей с фиксированной купонной ставкой. По состоянию на 30 сентября 2013 г. облигации серии А26 номинальной стоимостью 6 000 000 тыс. рублей и А27 номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. рублей были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В апреле и мае 2013 года Группой были проданы в рынок облигации транша Б с ипотечным покрытием, выпущенные ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК». Номинальная стоимость облигаций, проданных третьим сторонам, составила 590 300 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей)

12. Облигации выпущенные (продолжение)

В мае 2013 года Группой были проданы в рынок облигации транша А2, выпущенные ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» номинальной стоимостью 1 350 000 тыс. рублей с ипотечным покрытием. По состоянию на 30 сентября 2013 г. амортизированная стоимость составила 2 616 364 тыс. рублей.

В сентябре 2013 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-01 номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. рублей с фиксированной купонной ставкой. Облигации не обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации.

13. Кредиты банков

По состоянию на 30 сентября 2013 г. кредиты банков включают в себя кредитную линию от банка-резидента в сумме 5 395 676 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 7 965 665 тыс. рублей), сроком до февраля 2015 года под фиксированную процентную ставку 8,2% годовых.

14. Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представляют собой кредитную линию от Внешэкономбанка в размере 40 000 000 тыс. рублей. Кредит был предоставлен сроком до мая 2020 года под процентную ставку 6,5% годовых. По состоянию на 30 сентября 2013 г. амортизированная стоимость кредита составила 36 206 096 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 35 903 595 тыс. рублей). Данный кредит был отражен Группой в соответствии с МСФО (IAS) 20. Группа отразила доход от признания государственной субсидии в отчете о совокупном доходе за девять месяцев 2013 года в размере 688 167 тыс. рублей (за девять месяцев 2012 г.: 1 308 438 тыс. рублей).

15. Акционерный капитал**Акционерный капитал**

Акционерный капитал Агентства по состоянию на 30 сентября 2013 г. состоит из 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций (31 декабря 2012 г.: 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 2 500 рублей. По состоянию на 30 сентября 2013 г. совокупное влияние инфляции на акционерный капитал составило 269 543 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 269 543 тыс. рублей).

Управление капиталом

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание высокого уровня достаточности капитала с целью поддержания доверия инвесторов, кредиторов, удержания стабильной позиции на рынке и дальнейшего развития бизнеса.

Отношение собственных средств Группы к величине активов представлено в следующей таблице:

	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Акционерный капитал	95 859 543	95 859 543
Нераспределенная прибыль	29 549 763	25 165 358
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(6 296)	(9 310)
Неконтрольные доли участия	553	563
Итого собственных средств	125 403 563	121 016 154
Итого активов	320 401 308	295 842 970
Итого собственных средств в процентах от активов, %	39%	41%

(в тысячах российских рублей)

16. Договорные и условные обязательства

В 2009 году Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР». По состоянию на 30 сентября 2013 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 389 364 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: 583 179 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2013 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 94,4%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 21 425 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: объем эмиссии 94,4%, сумма поручительств – 32 103 тыс. рублей). Данное поручительство является дополнительным обеспечением обязательств ЗАО «Ипотечный агент МБРР» по ипотечным облигациям класса «А» и может быть предъявлено Группе только в случае дефолта по облигациям. Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

В декабре 2012 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1». По состоянию на 30 сентября 2013 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 746 720 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: 1 115 084 тыс. рублей). По состоянию на 30 сентября 2013 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 49,57%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 373 391 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: объем эмиссии 95%, сумма поручительств – 55 279 тыс. рублей). Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

В марте 2013 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ФОРА». По состоянию на 30 сентября 2013 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ФОРА» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 752 908 тыс. рублей. По состоянию на 30 сентября 2013 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 65,00%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 259 438 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: эмиссии не было). Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

Договорные суммы условных финансовых обязательств представлены в следующей таблице.

	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Договорные и условные финансовые обязательства		
Поручительства	654 255	87 383
Соглашение о фондировании и рефинансировании	13 832 593	9 221 349
Соглашение о приобретении облигаций с ипотечным покрытием	32 675 000	27 650 000
Обязательства по выкупу закладных	34 593 989	34 578 209
	81 755 837	71 536 941

Соглашение о фондировании и рефинансировании представляют собой условные договорные обязательства Группы по предоставлению займов согласно установленным траншам банкам, участвующими в программе «Стимул» (Примечание 8).

Начиная с сентября 2010 года Группой были утверждены четыре программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием, в соответствии с которыми Группа обязуется выкупать неразмещенные рыночным инвесторам объемы старших траншей облигаций с ипотечным покрытием у банков и компаний, планирующих выпустить облигации с ипотечным покрытием. Четвертая программа представляет собой базовые условия. По состоянию на 30 сентября 2013 г. объем принятых и не исполненных в рамках соглашений обязательств по приобретению облигаций составляет 32 675 000 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 27 650 000 тыс. рублей). Выкуп будет происходить в течение 2013 и 2014 годов.

Обязательства по выкупу закладных представляют собой объем законтрактованных обязательств по выкупу закладных, действующих на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства

Руководство 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

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверка может быть подвергнута и более ранние периоды.

Начиная с 1 января 2012 г. в России действуют новые правила трансфертного ценообразования, которые позволяют налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена сделки отличается от рынка. Список «контролируемых» сделок включает сделки за рубежом и в России, которые проводятся между связанными сторонами и в отношении конкретных сделок за рубежом. Для внутренних сделок правила трансфертного ценообразования применяются, только если сумма всех сделок (доходов и расходов) со связанными сторонами превышает 3 миллиарда рублей в 2012 году. В случае если внутренние сделки привели к дополнительному начислению налога у одной стороны, другая сторона должна также провести соответствующую корректировку. Особые правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Текущие правила в отношении трансфертного ценообразования увеличили налоговое бремя на налогоплательщиков по сравнению с правилами, действовавшими до 2012 года, в частности, перенесло бремя доказывания с налоговых органов на налогоплательщиков. Данные правила применяются не только в отношении сделок, осуществлявшихся в 2012 году, но также в отношении сделок до 2012 года со связанными сторонами, когда соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 году.

17. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, контролирует деятельность Группы.

(в тысячах российских рублей)

17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными организациями следующие операции: предоставление займов, размещение вкладов, привлечение кредитов, расчетно-кассовые операции, предоставление гарантий, операции с ценными бумагами. Операции с данными организациями, которые, как и Агентство, находятся под контролем или значительным влиянием государства, представлены в отчетности как операции со связанными сторонами.

	30 сентября 2013 г.	31 декабря 2012г.
	Всего операций с Правитель- ством РФ, юр. лицами под его контролем (неаудированные данные)	Всего операций с Правитель- ством РФ, юр. лицами под его контролем
Денежные средства и их эквиваленты	7 125 482	3 418 186
Средства в кредитных учреждениях	3 395 205	10 060 900
Займы выданные	3 614 078	2 774 717
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	29 565	10 969
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 408 301	2 803 279
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	26 332	25 471
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	-	594 567
Прочие активы	100 000	100 000
Кредиты банков	5 395 676	7 965 665
Прочие заемные средства	36 206 096	35 903 595
Прочие обязательства	-	737 565
	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г. тыс. рублей (неаудированные данные)	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. тыс. рублей (неаудированные данные)
Процентные доходы по средствам в кредитных учреждениях, находящихся в государственной собственности	667 825	2 188 627
Процентные доходы по займам, выданным компаниям, находящимся в государственной собственности	200 728	69 714
Процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	216 396	189 024
Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	1 750	3 325
Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 608	2 374
Процентные расходы по кредитам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	(145 918)	(79 732)
Процентные расходы по прочим заемным средствам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	(2 254 204)	(2 232 000)
Комиссионные расходы	(64 446)	(45 270)
Доходы от признания государственной субсидии	688 167	1 446 225

Облигации, выпущенные Группой общей номинальной стоимостью 108 119 253 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 103 594 252 тыс. рублей) обеспечены Государственными гарантиями Российской Федерации.

По состоянию на 30 сентября 2013 г. амортизированная стоимость кредита полученного от Внешэкономбанка составила 36 206 096 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 35 903 595 тыс. рублей). Группа отразила доход от признания государственной субсидии в отчете о совокупном доходе за девять месяцев 2013 года в размере 688 167 тыс. рублей (за девять месяцев 2012 г.: 1 308 438 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 36 696 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (за девять месяцев 2012 г.: 32 893 тыс. рублей).

Общий размер вознаграждений членам Правления и членам Наблюдательного Совета, признанный в отчетности за девять месяцев 2013 года, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 118 645 тыс. рублей (за девять месяцев 2012 г.: 74 020 тыс. рублей).

Группа не выплачивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности или отложенное вознаграждение в других формах членам Правления и Наблюдательного Совета.

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	188 416	16 965 300	17 153 716
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	153 494	–	153 494
	341 910	16 965 300	17 307 210
31 декабря 2012 г.			
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	45 312	14 865 458	14 910 770
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	239 389	–	239 389
	284 701	14 865 458	15 150 159

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке.

(в тысячах российских рублей)

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	30 сентября 2013 г. (неаудированные данные)			2012 год		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13 264 160	13 264 160	-	6 577 256	6 577 256	-
Средства в кредитных учреждениях	50 864 162	50 864 162	-	38 594 717	38 594 717	-
Закладные	198 034 336	199 849 116	1 814 780	187 047 274	202 720 084	15 672 810
Стабилизационные займы выданные	552 563	552 563	-	914 757	914 757	-
Займы выданные	30 045 726	30 038 316	(7 410)	37 376 068	37 367 613	(8 455)
Инвестиционные ценные бумаги:						
- удерживаемые до погашения	5 051 094	5 026 405	(24 689)	4 650 518	4 703 059	52 541
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договору «репо»	-	-	-	1 543 765	1 532 393	(11 372)
Итого активы	297 812 041	299 594 722	1 782 681	276 704 355	292 409 879	15 705 524
Финансовые обязательства						
Облигации выпущенные	151 573 891	151 768 820	194 929	128 523 783	131 634 567	(3 110 784)
Кредиты банков	5 395 676	5 395 676	-	7 965 665	7 965 665	-
Прочие заемные средства	36 206 096	36 206 096	-	35 903 595	35 903 595	-
Итого обязательства	193 175 663	193 370 592	194 929	172 393 043	175 503 827	(3 110 784)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Оценка справедливой стоимости всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. При использовании методов дисконтирования потоков денежных средств оценка будущих потоков денежных средств базируется на оценке руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

19. События, произошедшие после отчетной даты

В октябре 2013 года были проданы ипотечные ценные бумаги ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» класса «А1» в количестве 7 800 тыс. штук на сумму 7 871 760 тыс. рублей, ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» класса «А2» в количестве 1 000 тыс. штук на сумму 1 017 000 тыс. рублей.

В октябре 2013 года был предоставлен целевой заем ЗАО «Первый Санкт-Петербургский ипотечный агент» в сумме 1 450 млн. рублей в рамках Программы №3 по приобретению облигаций с ипотечным покрытием (Примечание 8).

(в тысячах российских рублей)

19. События, произошедшие после отчетной даты (продолжение)

В ноябре 2013 года ОАО «АИЖК» были приобретены облигации с ипотечным покрытием ЗАО «Ипотечный агент ИТБ 2013» в количестве 1 000 500 штук на сумму 1 000 500 тыс. рублей.

Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью

386 (Триста) листов
восемьдесят
шесть
№ 69/Семьсот
шестьдесят девять
страниц

20

т.п. Д.А.

