УТВЕРЖДЕНО 21 мая 2012 г.

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

Протокол № 09 от 21 мая 2012 г.

ЗАРЕГИСТРИРОВАНО "___"_____ 20____г.

Государственный регистрационный номер

□-□□-□□□□□-□ □□□□

□-□□-□□□□□-□-□□□□

□-□□-□□□□□-□-□□□□

□-□□-□□□□□-□-□□□□

ФСФР России

(наименование регистрирующего органа)

(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 А24 с обязательным централизованным хранением в количестве 6 000 000 (Шести миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроками погашения 50 (Пятидесяти) % номинальной стоимости облигаций 01.11.2021 года, 50 (Пятидесяти) % номинальной стоимости облигаций 01.11.2022 года, размещаемые путем открытой подписки

неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А25 с обязательным централизованным хранением в количестве 6 000 000 (Шести миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроками погашения 20 (Двадцати) % номинальной стоимости облигаций 01.10.2023 года, 30 (Тридцати) % номинальной стоимости облигаций 01.10.2024 года, 50 (Пятидесяти) % номинальной стоимости облигаций 01.10.2026 года, размещаемые путем открытой подписки

неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А26 с обязательным централизованным хранением в количестве 6 000 000 (Шести миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроками погашения 40 (Сорока) % номинальной стоимости облигаций 01.11.2025 года, 40 (Сорока)% номинальной стоимости облигаций 01.11.2027 года, 20 (Двадцати)% номинальной стоимости облигаций 01.11.2029 года, размещаемые путем открытой подписки

неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А27 с обязательным централизованным хранением в количестве 4 000 000 (Четырех миллионов) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроками погашения 50 (Пятидесяти) % номинальной стоимости облигаций 01.11.2028 года, 25 (Двадцати пяти)% номинальной стоимости Облигаций 01.11.2030 года, 15 (Пятнадцати)% номинальной стоимости облигаций 01.11.2031 года, 10 (Десяти)% номинальной стоимости облигаций 01.11.2032 года, размещаемые путем открытой подписки

Адрес страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации: www.rosipoteka.ru

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

Настоящим подтверждается достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2009 год. Иная информация о финансовом положении Эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего Проспекта ценных бумаг, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям финансовой (бухгалтерской) отчетности за 2009 год, в отношении которой проведен аудит.

Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит»
Генеральный директор Закрытого акционерного общества
«Эйч Эл Би Внешаудит» Л.М. Митрофанов

М.П.

Дата "___"_____ 20___ г.

Настоящим подтверждается достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2010 год. Иная информация о финансовом положении Эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего Проспекта ценных бумаг, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям финансовой (бухгалтерской) отчетности за 2010 год, в отношении которой проведен аудит.

Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит»
Генеральный директор Закрытого акционерного общества
«Эйч Эл Би Внешаудит» Л.М. Митрофанов

М.П.

Дата "___"_____ 20___ г.

Настоящим подтверждается достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за 2011 год. Иная информация о финансовом положении Эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего Проспекта ценных бумаг, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям финансовой (бухгалтерской) отчетности за 2011 год, в отношении которой проведен аудит.

Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»
Руководитель управления общего, инвестиционного и страхового аудита
Общества с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,
действующая на основании доверенности от «31» января 2012 года № 019-01/12 Л.М. Кошолкина

М.П.

Дата "___"_____ 20___ г.

Настоящим подтверждается достоверность консолидированной финансовой отчетности Эмитента по МСФО за 2009 год. Иная информация о финансовом положении Эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего Проспекта ценных бумаг, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 2009 год, в отношении которой проведен аудит.

Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Директор Закрытого акционерного общества «КПМГ»,
действующая на основании доверенности от «01» октября 2010 года № 43/10 М.С. Малютина

М.П.

Дата "___"_____ 20___ г.

Настоящим подтверждается достоверность консолидированной финансовой отчетности Эмитента по МСФО за 2010 год. Иная информация о финансовом положении Эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего Проспекта ценных бумаг, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 2010 год, в отношении которой проведен аудит.

Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»
Партнер Общества с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»,
действующий на основании доверенности от «17» октября 2011 года № б/н А.В. Сорокин

М.П.

Дата "___"_____ 20___ г.

Настоящим подтверждается достоверность консолидированной финансовой отчетности Эмитента по МСФО за 2011 год. Иная информация о финансовом положении Эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего Проспекта ценных бумаг, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 2011 год, в отношении которой проведен аудит.

Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»
Партнер Общества с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»
действующий на основании доверенности от «17» октября 2011 года № б/н А.В. Сорокин

М.П.

Дата "___"_____ 20___ г.

Исполнение обязательств по Облигациям серий А24, А25, А26 и А27 обеспечивается государственными гарантиями Российской Федерации в соответствии с условиями, установленными в Решениях 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 «20» декабря 2011 года № 481 С.А. Сторчак

М.П.

Дата "____"_____ 20___ г.

Генеральный директор
Открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» А.Н. Семеняка

Дата "____"_____ 20___ г.

М.П.

Главный бухгалтер
Открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» Ю.Г. Абросимова

Дата "____"_____ 20___ г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 9

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 19

1.1. Лица, входящие в состав органов управления Эмитента 19
1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента. 19
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) Эмитента. 20
1.4. Сведения об оценщике Эмитента. 26
1.5. Сведения о консультантах Эмитента. 27
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг. 27

II. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ 28

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг. 28
2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг. 29
2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить. 29
2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг. 29
2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг. 31
2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг. 53
2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг. 56
2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг. 85
2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг. 85

III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА 96

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента. 96
3.2. Рыночная капитализация Эмитента. 99
3.3. Обязательства Эмитента. 99
3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность. 99
3.3.2. Кредитная история Эмитента. 101
3.3.3. Обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам. 108
3.3.4. Прочие обязательства Эмитента. 115
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг. 116
3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг. 117
3.5.1. Отраслевые риски. 117
3.5.2. Страновые и региональные риски. 120
3.5.3. Финансовые риски. 122
3.5.4. Правовые риски. 124
3.5.5. Риски, связанные с деятельностью Эмитента. 126
3.5.6. Банковские риски. 127

IV. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ 128

4.1. История создания и развитие Эмитента. 128
4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Эмитента. 128
4.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента. 128
4.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента. 128
4.1.4. Контактная информация. 131

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика. 132
4.1.6. Филиалы и представительства эмитента. 132
4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента. 132
4.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента. 132
4.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента. 132
4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента 135
4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента. 135
4.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ. 137
4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг. 137
4.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых. 137
4.2.8. Дополнительные требования об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи 137
4.3. Планы будущей деятельности Эмитента. 137
4.4. Участие Эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях. 138
4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента. 139
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. 140
4.6.1. Основные средства. 140
4.7. Подконтрольный эмитенту организации, имеющие для него существенное значение. 141

V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА. 144

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. 144
5.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств 146
5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента. 148
5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента. 148
5.3.2 Финансовые вложения Эмитента. 150
5.3.3. Нематериальные активы Эмитента. 150
5.4. Сведения о политике и расходах Эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований. 152
5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента. 155
5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента. 158
5.5.2. Конкуренты Эмитента. 158

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. 162

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента. 162
6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента. 166
6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента. 182
6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента. 183
6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента. 187
6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента. 200
6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) Эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) Эмитента. 201
6.8. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента. 202

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

ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ 203
7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Эмитента..... 203
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 лицам, 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..... 203
7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента, наличии специального права («золотой акции»). 203
7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента. 204
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..... 204
7.6. Сведения о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность. 204
7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности. 211

VIII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ. 214
8.1. Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента. 214
8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента. 214
8.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность Эмитента. 214
8.4. Сведения об учетной политике Эмитента. 215
8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж. 216
8.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года. 216
8.7 Сведения об участии Эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. 216

IX. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ. 217
9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах. 217
9.1.1. Общая информация. 217
9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях. 263
9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах. 378
9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах Эмитента. 378
9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием. 378
9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках. 378
9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг. 378
9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг. 381
9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг. 381
9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги Эмитента. 381
9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг. 401
9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг. 417
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. 417
9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале Эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг. 419
9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг. 420
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. 423

X. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ 427

10.1. Дополнительные сведения об Эмитенте. 427
10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента. 427
10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента. 427
10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов Эмитента. 428
10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента. 433
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. 433
10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом. 433
10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента. 452
10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента. 464
10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций Эмитента. 466
10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы). 466
10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными. 466
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. 466
10.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием. 467
10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги Эмитента. 467
10.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам. 467
10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента. 468
10.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента, а так же о доходах по облигациям Эмитента. 477
10.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям Эмитента. 477
10.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям Эмитента. 477
10.9. Иные сведения. 477
ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА 478
ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА 510
ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА 548
ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА 590
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 635
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 774

Введение

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

Для облигаций серии А24:

вид ценных бумаг: ***облигации***
тип: ***купонные***
форма: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением***
серия: ***А24***
полное наименование: ***неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А24 с обязательным централизованным хранением (далее – Облигации серии А24)***
количество размещаемых ценных бумаг: ***6 000 000 штук***
номинальная стоимость одной ценной бумаги: ***1 000 руб.***

порядок размещения: ***размещение Облигаций серии А24 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).***

Размещение Облигаций серии А24 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 серии А24, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

сроки размещения:
Дата начала размещения или порядок ее определения:
Размещение Облигаций серии А24 начинается не ранее, чем через 2 (Две) недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24 и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24 и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24 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 по Облигациям серии А24 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций серии А24 определяется единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности после государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24 и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 серии А24;***
- ***на странице Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А24 (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 серии А24 не

позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А24.

Дата начала размещения Облигаций серии А24, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций серии А24, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций серии А24, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций серии А24 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 серии А24 не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Дата окончания размещения или порядок ее определения:
Датой окончания размещения Облигаций серии А24 является наиболее ранняя из следующих дат:
1) 5-й (пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций серии А24;
2) дата размещения последней Облигации серии А24.
При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24.

цена размещения:

Облигации серии А24 размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А24 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А24).

Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А24, покупатель при приобретении Облигаций серии А24 также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию серии А24 рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А24 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 Облигаций серии А24;
T – текущая дата (для первого купонного периода - дата размещения Облигаций серии А24).

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 частей номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А24 в порядке, установленном в п. 16 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.***

условия конвертации: ***неконвертируемые***

Для облигаций серии А25:

вид ценных бумаг: ***облигации***
тип: ***купонные***
форма: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением***
серия: ***А25***
полное наименование: ***неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А25 с обязательным централизованным хранением (далее – Облигации серии А25)***
количество размещаемых ценных бумаг: ***6 000 000 штук***
номинальная стоимость одной ценной бумаги: ***1 000 руб.***

порядок размещения: ***размещение Облигаций серии А25 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).***

Размещение Облигаций серии А25 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 серии А25, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

сроки размещения:
Дата начала размещения или порядок ее определения:
Размещение Облигаций серии А25 начинается не ранее, чем через 2 (Две) недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25 и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25 и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25 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 по Облигациям серии А25 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций серии А25 определяется единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности после государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25 и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 серии А25;***
- ***на странице Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А25 (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 серии А25 не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А25.

Дата начала размещения Облигаций серии А25, определенная Эмитентом, может быть

изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций серии А25, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций серии А25, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций серии А25 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 серии А25 не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Дата окончания размещения или порядок ее определения:
Датой окончания размещения Облигаций серии А25 является наиболее ранняя из следующих дат:
1) 5-й (пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций серии А25;
2) дата размещения последней Облигации серии А25.
При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25.

цена размещения:

Облигации серии А25 размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А25 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А25).

Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А25, покупатель при приобретении Облигаций серии А25 также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию серии А25 рассчитывается по следующей формуле:

НКД = Nom * Cj * (T - T(j-1))/(365*100%), где:
Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А25 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 Облигаций серии А25;
T – текущая дата (для первого купонного периода - дата размещения Облигаций серии А25).

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 частей номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А25 в порядке, установленном в п. 16 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.***

условия конвертации: ***неконвертируемые***

Для облигаций серии А26:

вид ценных бумаг: ***облигации***
тип: ***купонные***
форма: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением***
серия: ***А26***
полное наименование: ***неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А26 с обязательным централизованным хранением (далее – Облигации серии А26)***
количество размещаемых ценных бумаг: ***6 000 000 штук***
номинальная стоимость одной ценной бумаги: ***1 000 руб.***

порядок размещения: ***размещение Облигаций серии А26 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).***

Размещение Облигаций серии А26 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 серии А26, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

сроки размещения:
Дата начала размещения или порядок ее определения:
Размещение Облигаций серии А26 начинается не ранее, чем через 2 (Две) недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26 и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26 и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26 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 по Облигациям серии А26 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций серии А26 определяется единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности после государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26 и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 серии А26;***
- ***на странице Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А26 (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 серии А26 не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А26.

Дата начала размещения Облигаций серии А26, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций серии А26, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям

серии А26 и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций серии А26, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций серии А26 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 серии А26 не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Дата окончания размещения или порядок ее определения:
Датой окончания размещения Облигаций серии А26 является наиболее ранняя из следующих дат:
1) 5-й (пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций серии А26;
2) дата размещения последней Облигации серии А26.
При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26.

цена размещения:

Облигации серии А26 размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А26 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А26).

Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А26, покупатель при приобретении Облигаций серии А26 также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию серии А26 рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А26 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 Облигаций серии А26;
T – текущая дата (для первого купонного периода - дата размещения Облигаций серии А26).

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 частей номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А26 в порядке, установленном в п. 16 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.***

условия конвертации: ***неконвертируемые***

Для облигаций серии А27:

вид ценных бумаг: ***облигации***
тип: ***купонные***
форма: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением***

серия: ***А27***
полное наименование: ***неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А27 с обязательным централизованным хранением (далее – Облигации серии А27)***
количество размещаемых ценных бумаг: ***6 000 000 штук***
номинальная стоимость одной ценной бумаги: ***1 000 руб.***

порядок размещения: ***размещение Облигаций серии А27 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).***

Размещение Облигаций серии А27 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 серии А27, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

сроки размещения:
Дата начала размещения или порядок ее определения:
Размещение Облигаций серии А27 начинается не ранее, чем через 2 (Две) недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27 и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27 и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27 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 по Облигациям серии А27 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций серии А27 определяется единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности после государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27 и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 серии А27;***
- ***на странице Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А27 (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 серии А27 не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А27.

Дата начала размещения Облигаций серии А27, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций серии А27, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций серии А27, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать

сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций серии А27 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 серии А27 не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Дата окончания размещения или порядок ее определения:
Датой окончания размещения Облигаций серии А27 является наиболее ранняя из следующих дат:
1) 5-й (пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций серии А27;
2) дата размещения последней Облигации серии А27.
При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27.

цена размещения:

Облигации серии А27 размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А27 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А27).

Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А27, покупатель при приобретении Облигаций серии А27 также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию серии А27 рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А27 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 Облигаций серии А27;
T – текущая дата (для первого купонного периода - дата размещения Облигаций серии А27).

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 частей номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А27 в порядке, установленном в п. 16 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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:

Для облигаций серий А24, А25, А26 и А27:

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 приобретение прав требования (в том числе удостоверенных закладными) по кредитам и займам, предоставленным банком, иной кредитной организацией или юридическим лицом гражданам на приобретение жилых домов и помещений и обеспеченным ипотекой;***
2) ***для предоставления займов банкам с целью выдачи гражданам кредитов на приобретение жилых домов и жилых помещений, 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, заключивших договор приобретения прав на строящиеся жилые дома и помещения. В случае приобретения гражданами 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 серий А24-А27 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»
Open joint-stock company «The Agency for Housing Mortgage Lending»
OJSC «AHML»

– место нахождения Эмитента:

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

– 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***

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
Гуриев Сергей Маратович	1971
Гусаков Владимир Анатольевич	1960
Коган Игорь Владимирович	1969
Косов Николай Николаевич	1955
Плешаков Александр Владимирович	1960
Садиков Алексей Львович	1972
Семеняка Александр Николаевич	1965
Тосунян Гарегин Ашотович	1955
Успенский Андрей Маркович	1970

Единоличный исполнительный орган эмитента

ФИО	Год рождения
Семеняка Александр Николаевич	1965

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

ФИО	Год рождения
Семеняка Александр Николаевич (председатель)	1965
Векшин Леонид Феликсович	1972
Семенюк Андрей Григорьевич	1972
Созонов Николай Александрович	1943

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 аудиторе (аудиторах) Эмитента.

Информация об аудиторе (аудиторах), осуществившего(их) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) эмитента, а также сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента, входящей в состав проспекта ценных бумаг, за три последних завершенных 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@vneshaudit.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
2009
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 16.07.2009 № 1273-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 2009 года.
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 каждого финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента:
по итогам проверки, проведенной за 2009 год - 1 911 600,00 рублей.
по итогам проверки, проведенной за 2010 год - 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: ***Аудиторская Палата России***
Место нахождения: ***105120 Россия, г. Москва, ул. Проспект Мира, д. 69, стр.1***
Финансовый год (годы), за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Год
2011

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 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 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.

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 2011 года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента, 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: ***Закрытое акционерное общество «КПМГ»***
Сокращенное фирменное наименование аудиторской организации: ***ЗАО «КПМГ»***
ИНН ***7702019950***
ОГРН ***1027700125628***
Место нахождения аудиторской организации: ***г. Москва, Пресненская набережная, д. 10, комплекс «Башня на набережной», блок «С»***
Телефон/факс: ***+7 (495) 937-44-77,+ 7 (495) 937-44-00/99***
Адрес электронной почты: ***moscow@kpmg.ru***
Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов
Полное наименование: ***«Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»***
Место нахождения: ***105120 Россия, Москва, 3-ий Сыромятнический переулок 3/9 стр. 3***

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

Год
2009

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: ***Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 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. ЗАО «КПМГ» 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 ЗАО «КПМГ» было принято Эмитентом без использования процедуры тендера.***

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 ЗАО «КПМГ» не проводились.***

Порядок определения размера вознаграждения аудитора:

отсутствует

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

Согласно условиям договора, заключенного Эмитентом с ЗАО «КПМГ», 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 ЗАО «КПМГ», а также по состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, отсроченные и просроченные платежи за оказанные ЗАО «КПМГ» 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: ***«Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»***

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

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

Год
2010
2011

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.
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 аудитору 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 серий А24, А25, А26 и А27, 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 выпускам Облигаций серий А24, А25, А26 и А27, и иных лицах, подписавших Проспект ценных бумаг и не указанных в предыдущих пунктах настоящего раздела:

1) Сведения о лице, предоставившем обеспечение по выпускам Облигаций серий А24, А25, А26 и А27:
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.

Для облигаций серии А24:
Вид размещаемых ценных бумаг: ***облигации***
Серия: ***А24***
Форма: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением***
Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: ***неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А24 с обязательным централизованным хранением***
Возможность досрочного погашения: ***не предусмотрена***
Сроки погашения:

- ***01 ноября 2021 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А24;***
- ***01 ноября 2022 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А24.***

Для облигаций серии А25:
Вид размещаемых ценных бумаг: ***облигации***
Серия: ***А25***
Форма: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением***
Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: ***неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А25 с обязательным централизованным хранением***
Возможность досрочного погашения: ***не предусмотрена***
Сроки погашения:

- ***01 октября 2023 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций серии А25;***
- ***01 октября 2024 года – 30 (Тридцать) % от номинальной стоимости Облигаций серии А25;***
- ***01 октября 2026 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А25.***

Для облигаций серии А26:
Вид размещаемых ценных бумаг: ***облигации***
Серия: ***А26***
Форма: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением***
Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: ***неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А26 с обязательным централизованным хранением***
Возможность досрочного погашения: ***не предусмотрена***
Сроки погашения:

- ***01 ноября 2025 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций серии А26;***
- ***01 ноября 2027 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций серии А26;***
- ***01 ноября 2029 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций серии А26.***

Для облигаций серии А27:
Вид размещаемых ценных бумаг: ***облигации***
Серия: ***А27***
Форма: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением***
Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: ***неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А27 с обязательным централизованным хранением***

Возможность досрочного погашения: ***не предусмотрена***
Сроки погашения:

- ***01 ноября 2028 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27;***
- ***01 ноября 2030 года – 25 (Двадцать пять) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27;***
- ***01 ноября 2031 года – 15 (Пятнадцать) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27;***
- ***01 ноября 2032 года – 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27.***

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

Для облигаций серии А24, А25, А26 и А27:
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.

Для облигаций серии А24:
Количество размещаемых ценных бумаг: ***6 000 000 (Шесть миллионов) штук***
Объем выпуска по номинальной стоимости: ***6 000 000 000 (Шесть миллиардов) рублей***

Для облигаций серии А25:
Количество размещаемых ценных бумаг: ***6 000 000 (Шесть миллионов) штук***
Объем выпуска по номинальной стоимости: ***6 000 000 000 (Шесть миллиардов) рублей***

Для облигаций серии А26:
Количество размещаемых ценных бумаг: ***6 000 000 (Шесть миллионов) штук***
Объем выпуска по номинальной стоимости: ***6 000 000 000 (Шесть миллиардов) рублей***

Для облигаций серии А27:
Количество размещаемых ценных бумаг: ***4 000 000 (Четыре миллиона) штук***
Объем выпуска по номинальной стоимости: ***4 000 000 000 (Четыре миллиарда) 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.

Для облигаций серии А24:
Облигации серии А24 размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А24 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А24).

Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А24, покупатель при приобретении Облигаций серии А24 также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию серии А24 рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А24 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 Облигаций серии А24;
T - текущая дата (для первого купонного периода - дата размещения Облигаций серии А24.

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 серии А24 преимущественное право их приобретения не предоставляется.

Для облигаций серии А25:
Облигации серии А25 размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А25 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А25).

Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А25, покупатель при приобретении Облигаций серии А25 также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию серии А25 рассчитывается по следующей формуле:

НКД = Nom * Cj * (T - T(j-1))/(365*100%), где:
Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А25 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 Облигаций серии А25;
T - текущая дата (для первого купонного периода - дата размещения Облигаций серии А25.

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 серии А25 преимущественное право их приобретения не предоставляется.

Для облигаций серии А26:
Облигации серии А26 размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А26 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А26).

Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А26, покупатель при приобретении Облигаций серии А26 также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию серии А26 рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А26 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 Облигаций серии А26;

T - текущая дата (для первого купонного периода - дата размещения Облигаций серии А26.

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 серии А26 преимущественное право их приобретения не предоставляется.

Для облигаций серии А27:

Облигации серии А27 размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А27 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А27).

Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А27, покупатель при приобретении Облигаций серии А27 также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию серии А27 рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А27 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 Облигаций серии А27;

T - текущая дата (для первого купонного периода - дата размещения Облигаций серии А27.

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 серии А27 преимущественное право их приобретения не предоставляется.

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг.

Для облигаций серии А24:

Дата начала размещения ценных бумаг или порядок ее определения:

Размещение Облигаций серии А24 начинается не ранее, чем через 2 (Две) недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24 и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте

ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24 и о порядке доступа к информации любых заинтересованных лиц, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24 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 по Облигациям серии А24 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Дата начала размещения Облигаций серии А24 определяется единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности - после государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24 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 по Облигациям серии А24 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 серии А24;***
- ***на странице Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А24 (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 серии А24 не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А24.

Дата начала размещения Облигаций серии А24, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций серии А24, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг по облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг.
В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций серии А24, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций серии А24 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 серии А24 не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:
Датой окончания размещения Облигаций серии А24 является наиболее ранняя из следующих дат:
1) 5-й (Пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций серии А24;
2) дата размещения последней Облигации серии А24.
При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24.

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 серии А24 не предусмотрено.***

Размещение Облигаций серии А24 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 серии А24 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 серии А24 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 серии А24 и/или организации размещения Облигаций серии А24 (далее - Андеррайтер), являются:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО ИК «Тройка Диалог»***
ИНН: ***7710048970***
ОГРН: ***1027739007768***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Номер лицензии: ***№ 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***08 апреля 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Сбербанк России»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «Сбербанк России»***
ИНН: ***7707083893***
ОГРН: ***1027700132195***
Место нахождения: ***Россия, 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02894-100000***
Дата выдачи: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Ренессанс Брокер»***
ИНН: ***7709258228***
ОГРН: ***1027739121981***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С».***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С»***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-06459-100000***
Дата выдачи: ***07 марта 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 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 «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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000***
Дата выдачи: ***27.11.2000***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО КБ «Ситибанк»***
ИНН: ***7710401987***
ОГРН: ***1027700431296***
Место нахождения: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Почтовый адрес: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Номер лицензии: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02738-100000***
Дата выдачи: ***09 ноября 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
ОГРН: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, Москва, ул. Наметкина, 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: ***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***

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: ***Банк ЗЕНИТ (открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО Банк ЗЕНИТ***
ИНН: ***7729405872***
ОГРН: ***1027739056927***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 129110, г. Москва, Банный переулок, д. 9.***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02954-100000***
Дата выдачи лицензии: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР 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: ***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***

Эмитент может назначать любое из указанных выше лиц либо иных Андеррайтеров по выпуску Облигаций серии А24 и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Андеррайтером, при этом не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А24. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию об Андеррайтере по выпуску Облигаций серии А24:

- ***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 серии А24 (владелец счета, номер счета, КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг).***

Эмитент информирует Биржу об Андеррайтере по выпуску Облигаций серии А24, в адрес которого Участники торгов Биржи должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций серии А24, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А24.

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

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций серии А24, при этом Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А24 действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг;***
- ***совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций серии А24 к размещению на Бирже;***
- ***информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций серии А24, а также о размере полученных от продажи Облигаций серии А24 денежных средств;***
- ***перевод денежных средств, полученных в процессе размещения Облигаций серии А24 и зачисленных на счет Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А24 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 серии А24, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24.***

Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А24 от своего имени и за счет Эмитента в порядке и в сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами Биржи, регламентирующими порядок заключения сделок на Бирже, проводит размещение Облигаций серии А24 путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций серии А24, поданных с использованием системы торгов Биржи.

По итогам размещения Облигаций серии А24 Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А24 предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций серии А24.

Сведения о наличии обязанности Андеррайтера по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг: ***Обязанность Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А24 по приобретению неразмещенных в срок Облигаций серии А24 не предусмотрена.***

Сведения о наличии обязанности 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 серии А24 на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), не

установлена. Эмитент предполагает заключить договор на осуществление функций маркет-мейкера.

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 серии А24 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 серии А24, составит не более 0,01% от номинальной стоимости Облигаций серии А24, без учета НДС.

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).

Для облигаций серии А25:

Дата начала размещения ценных бумаг или порядок ее определения:
Размещение Облигаций серии А25 начинается не ранее, чем через 2 (Две) недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25 и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25 и о порядке доступа к информации любых заинтересованных лиц, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25 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 по Облигациям серии А25 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Дата начала размещения Облигаций серии А25 определяется единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности после государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25 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 по Облигациям серии А25 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 серии А25;***
- ***на странице Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А25 (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 серии А25 не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А25.

Дата начала размещения Облигаций серии А25, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций серии А25, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг по облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг.
В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций серии А25, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций серии А25 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 серии А25 не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:
Датой окончания размещения Облигаций серии А25 является наиболее ранняя из следующих дат:
1) 5-й (Пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций серии А25;
2) дата размещения последней Облигации серии А25.
При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25.

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 серии А25 не предусмотрено.***

Размещение Облигаций серии А25 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 серии А25 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 серии А25 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 серии А25 и/или организации размещения Облигаций серии А25 (далее - Андеррайтер), являются:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО ИК «Тройка Диалог»***
ИНН: ***7710048970***
ОГРН: ***1027739007768***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Номер лицензии: ***№ 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***08 апреля 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Сбербанк России»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «Сбербанк России»***
ИНН: ***7707083893***
ОГРН: ***1027700132195***
Место нахождения: ***Россия, 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02894-100000***
Дата выдачи: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Ренессанс Брокер»***
ИНН: ***7709258228***
ОГРН: ***1027739121981***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С».***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С»***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-06459-100000***
Дата выдачи: ***07 марта 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 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 «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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000***
Дата выдачи: ***27.11.2000***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО КБ «Ситибанк»***
ИНН: ***7710401987***
ОГРН: ***1027700431296***
Место нахождения: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Почтовый адрес: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Номер лицензии: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02738-100000***
Дата выдачи: ***09 ноября 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
ОГРН: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, Москва, ул. Наметкина, 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: ***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***

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: ***Банк ЗЕНИТ (открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО Банк ЗЕНИТ***
ИНН: ***7729405872***
ОГРН: ***1027739056927***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 129110, г. Москва, Банный переулок, д. 9.***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02954-100000***
Дата выдачи лицензии: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР 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: ***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***

Эмитент может назначать любое из указанных выше лиц либо иных Андеррайтеров по выпуску Облигаций серии А25 и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Андеррайтером, при этом не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А25. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию об Андеррайтере по выпуску Облигаций серии А25:
- ***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 серии А25 (владелец счета, номер счета, КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг).***

Эмитент информирует Биржу об Андеррайтере по выпуску Облигаций серии А25, в адрес которого Участники торгов Биржи должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций серии А25, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А25.

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

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций серии А25, при этом Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А25 действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг;***
- ***совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций серии А25 к размещению на Бирже;***
- ***информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций серии А25, а также о размере полученных от продажи Облигаций серии А25 денежных средств;***
- ***перевод денежных средств, полученных в процессе размещения Облигаций серии А25 и***

зачисленных на счет Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А25 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 серии А25, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25.***

Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А25 от своего имени и за счет Эмитента в порядке и в сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами Биржи, регламентирующими порядок заключения сделок на Бирже, проводит размещение Облигаций серии А25 путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций серии А25, поданных с использованием системы торгов Биржи.

По итогам размещения Облигаций серии А25 Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А25 предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций серии А25.

Сведения о наличии обязанности Андеррайтера по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг: ***Обязанность Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А25 по приобретению неразмещенных в срок Облигаций серии А25 не предусмотрена.***

Сведения о наличии обязанности 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 серии А25 на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), не установлена. Эмитент предполагает заключить договор на осуществление функций маркет-мейкера.

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 серии А25 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 серии А25, составит не более 0,01% от номинальной стоимости Облигаций серии А25, без учета НДС.

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).

Для облигаций серии А26:

Дата начала размещения ценных бумаг или порядок ее определения:

Размещение Облигаций серии А26 начинается не ранее, чем через 2 (Две) недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26 и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26 и о порядке доступа к информации любых заинтересованных лиц, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26 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 по Облигациям серии А26 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Дата начала размещения Облигаций серии А26 определяется единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности после государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26 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 по Облигациям серии А26 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 серии А26;***
- ***на странице Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А26 (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 серии А26 не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А26.

Дата начала размещения Облигаций серии А26, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций серии А26, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг по облигациям серии А26 и Проспектом ценных бумаг.
В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций серии А26, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций серии А26 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 серии А26 не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:
Датой окончания размещения Облигаций серии А26 является наиболее ранняя из следующих дат:

1) 5-й (Пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций серии А26;
2) дата размещения последней Облигации серии А26.
При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26.

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 серии А26 не предусмотрено.***

Размещение Облигаций серии А26 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 серии А26 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 серии А26 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 серии А26 и/или организации размещения Облигаций серии А26 (далее - Андеррайтер), являются:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО ИК «Тройка Диалог»***
ИНН: ***7710048970***
ОГРН: ***1027739007768***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Номер лицензии: ***№ 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***08 апреля 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Сбербанк России»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «Сбербанк России»***
ИНН: ***7707083893***
ОГРН: ***1027700132195***
Место нахождения: ***Россия, 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02894-100000***
Дата выдачи: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Ренессанс Брокер»***
ИНН: ***7709258228***
ОГРН: ***1027739121981***

Место нахождения: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С».***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С»***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-06459-100000***
Дата выдачи: ***07 марта 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 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 «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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000***
Дата выдачи: ***27.11.2000***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО КБ «Ситибанк»***
ИНН: ***7710401987***
ОГРН: ***1027700431296***
Место нахождения: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Почтовый адрес: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Номер лицензии: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02738-100000***
Дата выдачи: ***09 ноября 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
ОГРН: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, Москва, ул. Наметкина, 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: ***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***

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: ***Банк ЗЕНИТ (открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО Банк ЗЕНИТ***
ИНН: ***7729405872***
ОГРН: ***1027739056927***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 129110, г. Москва, Банный переулок, д. 9.***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02954-100000***
Дата выдачи лицензии: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР 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: ***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***

Эмитент может назначать любое из указанных выше лиц либо иных Андеррайтеров по выпуску Облигаций серии А26 и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Андеррайтером, при этом не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А26. Указанное сообщение

размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию об Андеррайтере по выпуску Облигаций серии А26:

- ***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 серии А26 (владелец счета, номер счета, КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг).***

Эмитент информирует Биржу об Андеррайтере по выпуску Облигаций серии А26, в адрес которого Участники торгов Биржи должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций серии А26, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А26.

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

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций серии А26, при этом Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А26 действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспектом ценных бумаг;***
- ***совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций серии А26 к размещению на Бирже;***
- ***информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций серии А26, а также о размере полученных от продажи Облигаций серии А26 денежных средств;***
- ***перевод денежных средств, полученных в процессе размещения Облигаций серии А26 и зачисленных на счет Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А26 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 серии А26, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26.***

Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А26 от своего имени и за счет Эмитента в порядке и в сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами Биржи, регламентирующими порядок заключения сделок на Бирже, проводит размещение Облигаций серии А26 путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций серии А26, поданных с использованием системы торгов Биржи.

По итогам размещения Облигаций серии А26 Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А26 предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций серии А26.

Сведения о наличии обязанности Андеррайтера по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг: ***Обязанность Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А26 по приобретению неразмещенных в срок Облигаций серии А26 не предусмотрена.***

Сведения о наличии обязанности 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 серии А26 на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), не установлена. Эмитент предполагает заключить договор на осуществление функций маркет-мейкера.

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 серии А26 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 серии А26, составит не более 0,01% от номинальной стоимости Облигаций серии А26, без учета НДС.

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).

Для облигаций серии А27:

Дата начала размещения ценных бумаг или порядок ее определения:
Размещение Облигаций серии А27 начинается не ранее, чем через 2 (Две) недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27 и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27 и о порядке доступа к информации любых заинтересованных лиц, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.

Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27 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 по Облигациям серии А27 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

Дата начала размещения Облигаций серии А27 определяется единоличным исполнительным

органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности после государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27 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 по Облигациям серии А27 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 серии А27;***
- ***на странице Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А27 (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 серии А27 не позднее, чем за 4 (Четыре) дня до даты начала размещения Облигаций серии А27.

Дата начала размещения Облигаций серии А27, определенная Эмитентом, может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций серии А27, определенному законодательством Российской Федерации, Решением о выпуске ценных бумаг по облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг.
В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций серии А27, раскрытой в порядке, предусмотренном выше, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций серии А27 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 серии А27 не позднее 1 (Одного) дня до наступления такой даты.

Дата окончания размещения, или порядок ее определения:
Датой окончания размещения Облигаций серии А27 является наиболее ранняя из следующих дат:
1) 5-й (Пятый) рабочий день с даты начала размещения Облигаций серии А27;
2) дата размещения последней Облигации серии А27.
При этом дата окончания размещения не может быть позднее, чем через один год с даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27.

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 серии А27 не предусмотрено.***

Размещение Облигаций серии А27 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 серии А27 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 серии А27 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 серии А27 и/или организации размещения Облигаций серии А27 (далее - Андеррайтер), являются:

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО ИК «Тройка Диалог»***
ИНН: ***7710048970***
ОГРН: ***1027739007768***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Номер лицензии: ***№ 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***08 апреля 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Сбербанк России»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «Сбербанк России»***
ИНН: ***7707083893***
ОГРН: ***1027700132195***
Место нахождения: ***Россия, 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02894-100000***
Дата выдачи: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Ренессанс Брокер»***
ИНН: ***7709258228***
ОГРН: ***1027739121981***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С».***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С»***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-06459-100000***
Дата выдачи: ***07 марта 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 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 «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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000***
Дата выдачи: ***27.11.2000***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО КБ «Ситибанк»***
ИНН: ***7710401987***
ОГРН: ***1027700431296***
Место нахождения: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Почтовый адрес: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Номер лицензии: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02738-100000***
Дата выдачи: ***09 ноября 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
ОГРН: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, Москва, ул. Наметкина, 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: ***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***

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: ***Банк ЗЕНИТ (открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО Банк ЗЕНИТ***
ИНН: ***7729405872***
ОГРН: ***1027739056927***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 129110, г. Москва, Банный переулок, д. 9.***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02954-100000***
Дата выдачи лицензии: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР 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: ***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***

Эмитент может назначать любое из указанных выше лиц либо иных Андеррайтеров по выпуску Облигаций серии А27 и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Андеррайтером, при этом не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А27. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Указанное сообщение должно содержать следующую информацию об Андеррайтере по выпуску Облигаций серии А27:
- ***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 серии А27 (владелец счета, номер счета, КПП получателя средств, поступающих в оплату ценных бумаг).***

Эмитент информирует Биржу об Андеррайтере по выпуску Облигаций серии А27, в адрес которого Участники торгов Биржи должны будут направлять заявки на приобретение Облигаций в ходе размещения на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций серии А27, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А27.

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

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций серии А27, при этом Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А27 действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг;***
- ***совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций серии А27 к размещению на Бирже;***
- ***информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций серии А27, а также о размере полученных от продажи Облигаций серии А27 денежных средств;***
- ***перевод денежных средств, полученных в процессе размещения Облигаций серии А27 и***

зачисленных на счет Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А27 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 серии А27, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27.***

Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А27 от своего имени и за счет Эмитента в порядке и в сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами Биржи, регламентирующими порядок заключения сделок на Бирже, проводит размещение Облигаций серии А27 путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций серии А27, поданных с использованием системы торгов Биржи.

По итогам размещения Облигаций серии А27 Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А27 предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций серии А27.

Сведения о наличии обязанности Андеррайтера по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг: ***Обязанность Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А27 по приобретению неразмещенных в срок Облигаций серии А27 не предусмотрена.***

Сведения о наличии обязанности 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 серии А27 на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), не установлена. Эмитент предполагает заключить договор на осуществление функций маркет-мейкера.

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 серии А27 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 серии А27, составит не более 0,01% от номинальной стоимости Облигаций серии А27, без учета НДС.

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.

Для облигаций серии А24:

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

При размещении Облигаций серии А24 предусмотрена форма оплаты денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Расчёты по Облигациям серии А24 при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций серии А24 на Бирже, зачисляются в НРД на счет Андеррайтера.

Денежные средства для оплаты Облигаций серии А24 при их размещении должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций серии А24, указанных в заявках на покупку Облигаций серии А24 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 (полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождении оценщика - юридического лица или фамилия, имя, отчество оценщика - индивидуального предпринимателя, номер телефона и факса, номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление оценочной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию): ***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 серии А24 не предусмотрена.***

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

Для облигаций серии А25:

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

При размещении Облигаций серии А25 предусмотрена форма оплаты денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Расчёты по Облигациям серии А25 при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций серии А25 на Бирже, зачисляются в НРД на счет Андеррайтера.

Денежные средства для оплаты Облигаций серии А25 при их размещении должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций серии А25, указанных в заявках на покупку Облигаций серии А25 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 (полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождении оценщика - юридического лица или фамилия, имя, отчество оценщика - индивидуального предпринимателя, номер телефона и факса, номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление оценочной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию): ***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 серии А25 не предусмотрена.***

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

Для облигаций серии А26:

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

При размещении Облигаций серии А26 предусмотрена форма оплаты денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Расчёты по Облигациям серии А26 при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций серии А26 на Бирже, зачисляются в НРД на счет Андеррайтера.

Денежные средства для оплаты Облигаций серии А26 при их размещении должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций серии А26, указанных в заявках на покупку Облигаций серии А26 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 (полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождении оценщика - юридического лица или фамилия, имя, отчество оценщика - индивидуального предпринимателя, номер телефона и факса, номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление оценочной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию): ***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 серии А26 не предусмотрена.***

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

Для облигаций серии А27:

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

При размещении Облигаций серии А27 предусмотрена форма оплаты денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Расчёты по Облигациям серии А27 при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций серии А27 на Бирже, зачисляются в НРД на счет Андеррайтера.

Денежные средства для оплаты Облигаций серии А27 при их размещении должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций серии А27, указанных в заявках на покупку Облигаций серии А27 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 (полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождении оценщика - юридического лица или фамилия, имя, отчество оценщика - индивидуального предпринимателя, номер телефона и факса, номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление оценочной деятельности, орган, выдавший указанную лицензию): ***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 серии А27 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.

Для облигаций серии А24:

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 серии А24 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).

Размещение Облигаций серии А24 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 серии А24, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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: ***№ 077-10489-000001***
Дата выдачи лицензии: ***26.08.2007***
Срок действия лицензии: ***бессрочная лицензия***

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

При этом размещение Облигаций серии А24 может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А24 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций серии А24 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 по Облигациям серии А24 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг. Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций серии А24.
Размещение Облигаций серии А24 проводится без включения Облигаций серии А24 в котировальный список «В».

<u>1) Размещение облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период:</u>

В дату начала размещения Облигаций серии А24 проводится конкурс по определению ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс»). Заключение сделок по размещению Облигаций серии А24 начинается после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А24.

Участниками Конкурса, проводимого в дату начала размещения Облигаций серии А24, 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 серии А24 не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций серии А24. Потенциальный покупатель Облигаций серии А24, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный покупатель Облигаций серии А24 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 серии А24 в течение срока размещения осуществляется на Бирже путем удовлетворения заявок на покупку Облигаций серии А24, 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 серии А24, 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: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр. 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***

Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***
тел.: ***(495) 705 -96-19***

Время подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24.

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 по выпуску Облигаций серии А24») заявки на приобретение Облигаций серии А24 в системе торгов Биржи.
В каждой заявке указывается:

- ***цена покупки Облигаций серии А24, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***количество Облигаций серии А24;***
- ***величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций серии А24;***
- ***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 Облигаций серии А24») и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А24 и/или Эмитенту.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А24 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 по выпуску Облигаций серии А24 о величине процентной ставки по первому купону, и Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А24 публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А24 раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок на покупку Облигаций серии А24 осуществляется Андеррайтером по Облигациям серии А24 путем подачи встречных заявок

на продажу Облигаций серии А24 по Цене размещения Облигаций серии А24, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 серии А24 устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24.

Поданные заявки на покупку Облигаций серии А24 удовлетворяются Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24 в полном объеме в случае, если количество Облигаций серии А24, указанное в заявке на покупку, не превышает количества неразмещенных Облигаций серии А24. В случае если объем заявки на покупку Облигаций серии А24 превышает количество Облигаций серии А24, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку ценных бумаг удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций серии А24. При этом удовлетворение Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24 заявок на покупку Облигаций серии А24 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.

После размещения всего объема Облигаций серии А24 заключение сделок прекращается.

Неудовлетворенные в ходе проведения Конкурса заявки на покупку Облигаций серии А24 отклоняются Андеррайтером по Облигациям серии А24. Проданные при размещении Облигации серии А24 переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций серии А24 в дату совершения сделки купли-продажи Облигации серии А24.

Для приобретения Облигаций серии А24 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 серии А24 обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций серии А24. В заявке указывается максимальное количество Облигаций серии А24, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций серии А24, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 серии А24 при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24 путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций серии А24. Поданные заявки на приобретение Облигаций серии А24 удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А24, заявка удовлетворяется в объеме неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А24. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А24, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А24 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А24 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А24, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

<u>2) Размещение облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:</u>

В случае размещения Облигаций серии А24 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А24 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 серии А24 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А24. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг. Эмитент сообщает Бирже информацию о величине процентной ставки по первому купону не позднее 18.00 по московскому времени за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций серии А24.

Размещение Облигаций серии А24 проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций серии А24, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 по выпуску Облигаций серии А24.

Заключение сделок по размещению Облигаций серии А24 начинается в дату начала размещения Облигаций серии А24 после окончания Периода подачи заявок, выставляемых Участниками торгов в адрес Андеррайтера по Облигациям серии А24, и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А24.

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 серии А24. Потенциальный покупатель Облигаций серии А24, 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 серии А24 с использованием системы торгов Биржи, как за свой счет, так и за счет клиентов.

Заявки на приобретение Облигаций серии А24 направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А24. В каждой заявке указывается Цена размещения Облигаций серии А24, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций серии А24 и прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи. В заявке на приобретение Облигаций серий А24 должно быть указано то количество Облигаций серии А24, 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 серии А24, указанных в заявках на приобретение Облигаций серии А24, 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: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***
Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***
тел.: ***(495) 705 -96-19***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода подачи заявок на приобретение Облигаций серии А24 по фиксированной цене и ставке первого купона, Биржа составляет Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А24 и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А24 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 серии А24, а также количество Облигаций серии А24, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А24.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации серии А24 и количестве Облигаций серии А24, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А24 заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент решил продать Облигации серии А24, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент решил продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24, 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 серии А24 по цене размещения в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А24 в случае неполного размещения выпуска Облигаций серии А24 по итогам Периода подачи заявок. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А24, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А24 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А24 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А24, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

При размещении Облигаций серии А24 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А24 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Эмитент и/или уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций серии А24, 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 серии А24 основные договоры купли-продажи Облигаций серии А24 (далее – Предварительные договоры по Облигациям серии А24). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А24 по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А24 начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24 и заканчивается не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А24.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций серии А24 с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А24:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А24 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 серии А24 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 серии А24, а также порядок и срок направления данных оферт. В случае если для заключения Предварительных договоров по Облигациям серии А24 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 серии А24.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А24 потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации серии А24, и минимальную ставку первого купона по Облигациям серии А24, при которой он готов приобрести Облигации серии А24 на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А24, 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 серии А24 допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А24. Первоначально установленная решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющим его обязанности - дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А24 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 по Облигациям серии А24 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 серии А24 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, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А24;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.rosipoteka.ru, не позднее дня, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А24 (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).***

Основные договоры купли-продажи Облигаций серии А24 заключаются по Цене размещения Облигаций серии А24, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 серии А24, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

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

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата по Облигациям серии А24, вносится на основании документов, поданных Клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций серии А24 организатором торговли. Размещенные Облигации серии А24 зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций серии А24 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 серии А24 на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут приобретатели Облигаций серии А24.

Для облигаций серии А25:

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 серии А25 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).

Размещение Облигаций серии А25 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 серии А25, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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: ***№ 077-10489-000001***
Дата выдачи лицензии: ***26.08.2007***
Срок действия лицензии: ***бессрочная лицензия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

При этом размещение Облигаций серии А25 может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А25 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций серии А25 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 по Облигациям серии А25 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг. Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций серии А25.
Размещение Облигаций серии А25 проводится без включения Облигаций серии А25 в котировальный список «В».

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

В дату начала размещения Облигаций серии А25 проводится конкурс по определению ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс»). Заключение сделок по размещению Облигаций серии А25 начинается после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А25.

Участниками Конкурса, проводимого в дату начала размещения Облигаций серии А25, 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 серии А25 не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций серии А25. Потенциальный покупатель Облигаций серии А25, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный покупатель Облигаций серии А25 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 серии А25 в течение срока размещения осуществляется на Бирже путем удовлетворения заявок на покупку Облигаций серии А25, 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 серии А25, 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: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр. 8***

Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***

Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***

БИК: ***044583505***

К/с: ***30105810100000000505***

тел.: ***(495) 705 -96-19***

Время подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25.

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 по выпуску Облигаций серии А25») заявки на приобретение Облигаций серии А25 в системе торгов Биржи.

В каждой заявке указывается:

- ***цена покупки Облигаций серии А25, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***количество Облигаций серии А25;***
- ***величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций серии А25;***
- ***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 Облигаций серии А25») и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А25 и/или Эмитенту.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А25 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 по выпуску Облигаций серии А25 о величине процентной ставки по первому купону, и Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А25 публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам

торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А25 раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок на покупку Облигаций серии А25 осуществляется Андеррайтером по Облигациям серии А25 путем подачи встречных заявок на продажу Облигаций серии А25 по Цене размещения Облигаций серии А25, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 серии А25 устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25.

Поданные заявки на покупку Облигаций серии А25 удовлетворяются Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25 в полном объеме в случае, если количество Облигаций серии А25, указанное в заявке на покупку, не превышает количества неразмещенных Облигаций серии А25. В случае если объем заявки на покупку Облигаций серии А25 превышает количество Облигаций серии А25, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку ценных бумаг удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций серии А25. При этом удовлетворение Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25 заявок на покупку Облигаций серии А25 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.

После размещения всего объема Облигаций серии А25 заключение сделок прекращается.

Неудовлетворенные в ходе проведения Конкурса заявки на покупку Облигаций серии А25 отклоняются Андеррайтером по Облигациям серии А25. Проданные при размещении Облигации серии А25 переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций серии А25 в дату совершения сделки купли-продажи Облигации серии А25.

Для приобретения Облигаций серии А25 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 серии А25 обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций серии А25. В заявке указывается максимальное количество Облигаций серии А25, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций серии А25, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 серии А25 при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25 путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций серии А25. Поданные заявки на приобретение Облигаций серии А25 удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А25, заявка удовлетворяется в объеме неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А25. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А25, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А25 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А25 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А25, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

<u>2) Размещение облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:</u>

В случае размещения Облигаций серии А25 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А25 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 серии А25 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А25. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг. Эмитент сообщает Бирже информацию о величине процентной ставки по первому купону не позднее 18.00 по московскому времени за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций серии А25.

Размещение Облигаций серии А25 проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций серии А25, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 по выпуску Облигаций серии А25.

Заключение сделок по размещению Облигаций серии А25 начинается в дату начала размещения Облигаций серии А25 после окончания Периода подачи заявок, выставляемых Участниками торгов в адрес Андеррайтера по Облигациям серии А25, и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А25.

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 серии А25. Потенциальный покупатель Облигаций серии А25, 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 серии А25 с использованием системы торгов Биржи, как за свой счет, так и за счет клиентов.

Заявки на приобретение Облигаций серии А25 направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А25. В каждой заявке указывается Цена размещения Облигаций серии А25, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций серии А25 и прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи. В заявке на приобретение Облигаций серий А25 должно быть указано то количество Облигаций серии А25, 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 серии А25, указанных в заявках на приобретение Облигаций серии А25, 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: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***
Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***
тел.: ***(495) 705 -96-19***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода подачи заявок на приобретение Облигаций серии А25 по фиксированной цене и ставке первого купона, Биржа составляет Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А25 и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А25 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 серии А25, а также количество Облигаций серии А25, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А25.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации серии А25 и количестве Облигаций серии А25, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А25 заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент решил продать Облигации серии А25, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент решил продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25, 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 серии А25 по цене размещения в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А25 в случае неполного размещения выпуска Облигаций серии А25 по итогам Периода подачи заявок. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А25, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А25 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А25 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А25, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

При размещении Облигаций серии А25 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А25 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Эмитент и/или уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций серии А25, 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 серии А25 основные договоры купли-продажи Облигаций серии А25 (далее – Предварительные договоры по Облигациям серии А25). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А25 по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А25 начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25 и заканчивается не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А25.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций серии А25 с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А25:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А25 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 серии А25 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 серии А25, а также порядок и срок направления данных оферт. В случае если для заключения Предварительных договоров по Облигациям серии А25 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 серии А25.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А25 потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации серии А25, и минимальную ставку первого купона по Облигациям серии А25, при которой он готов приобрести Облигации серии А25 на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А25, 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 серии А25 допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А25. Первоначально установленная решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющим его обязанности - дата окончания срока для

направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А25 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 по Облигациям серии А25 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 серии А25 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, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А25;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.rosipoteka.ru, не позднее дня, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А25 (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).***

Основные договоры купли-продажи Облигаций серии А25 заключаются по Цене размещения Облигаций серии А25, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 серии А25, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

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

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата по Облигациям серии А25, вносится на основании документов, поданных Клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций серии А25 организатором торговли. Размещенные Облигации серии А25 зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций серии А25 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 серии А25 на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут приобретатели Облигаций серии А25.

Для облигаций серии А26:

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 серии А26 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).

Размещение Облигаций серии А26 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 серии А26, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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: ***№ 077-10489-000001***
Дата выдачи лицензии: ***26.08.2007***
Срок действия лицензии: ***бессрочная лицензия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

При этом размещение Облигаций серии А26 может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А26 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций серии А26 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 по Облигациям серии А26 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг. Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций серии А26.
Размещение Облигаций серии А26 проводится без включения Облигаций серии А26 в котировальный список «В».

<u>1) Размещение облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период:</u>

В дату начала размещения Облигаций серии А26 проводится конкурс по определению ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс»). Заключение сделок по размещению Облигаций серии А26 начинается после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А26.

Участниками Конкурса, проводимого в дату начала размещения Облигаций серии А26, 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 серии А26 не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций серии А26. Потенциальный покупатель Облигаций серии А26, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный покупатель Облигаций серии А26 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 серии А26 в течение срока размещения осуществляется на Бирже путем удовлетворения заявок на покупку Облигаций серии А26, 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 серии А26, 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: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр. 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***
Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***
тел.: ***(495) 705 -96-19***

Время подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26.

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 по выпуску Облигаций серии А26») заявки на приобретение Облигаций серии А26 в системе торгов Биржи.
В каждой заявке указывается:

- ***цена покупки Облигаций серии А26, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***количество Облигаций серии А26;***
- ***величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций серии А26;***
- ***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 Облигаций серии А26») и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А26 и/или Эмитенту.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А26 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 по выпуску Облигаций серии А26 о величине процентной ставки по первому купону, и Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А26 публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А26 раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок на покупку Облигаций серии А26 осуществляется Андеррайтером по Облигациям серии А26 путем подачи встречных заявок на продажу Облигаций серии А26 по Цене размещения Облигаций серии А26, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 серии А26 устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26.

Поданные заявки на покупку Облигаций серии А26 удовлетворяются Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26 в полном объеме в случае, если количество Облигаций серии А26, указанное в заявке на покупку, не превышает количества неразмещенных Облигаций серии А26. В случае если объем заявки на покупку Облигаций серии А26 превышает количество Облигаций серии А26, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку ценных бумаг удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций серии А26. При этом удовлетворение Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26 заявок на покупку Облигаций серии А26 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.

После размещения всего объема Облигаций серии А26 заключение сделок прекращается.

Неудовлетворенные в ходе проведения Конкурса заявки на покупку Облигаций серии А26 отклоняются Андеррайтером по Облигациям серии А26. Проданные при размещении Облигации серии А26 переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций серии А26 в дату совершения сделки купли-продажи Облигации серии А26.

Для приобретения Облигаций серии А26 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 серии А26 обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций серии А26. В заявке указывается максимальное количество Облигаций серии А26, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций серии А26, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 серии А26 при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26 путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций серии А26. Поданные заявки на приобретение Облигаций серии А26 удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает

объем неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А26, заявка удовлетворяется в объеме неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А26. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А26, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А26 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А26 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А26, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

<u>2) Размещение облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:</u>

В случае размещения Облигаций серии А26 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А26 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 серии А26 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А26. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг. Эмитент сообщает Бирже информацию о величине процентной ставки по первому купону не позднее 18.00 по московскому времени за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций серии А26.

Размещение Облигаций серии А26 проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций серии А26, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 по выпуску Облигаций серии А26.

Заключение сделок по размещению Облигаций серии А26 начинается в дату начала размещения Облигаций серии А26 после окончания Периода подачи заявок, выставляемых Участниками торгов в адрес Андеррайтера по Облигациям серии А26, и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А26.

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 серии А26. Потенциальный покупатель Облигаций серии А26, 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 серии А26 с использованием системы торгов Биржи, как за свой счет, так и за счет клиентов.

Заявки на приобретение Облигаций серии А26 направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А26. В каждой заявке указывается Цена размещения Облигаций серии А26, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций серии А26 и

прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи. В заявке на приобретение Облигаций серий А26 должно быть указано то количество Облигаций серии А26, 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 серии А26, указанных в заявках на приобретение Облигаций серии А26, 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: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***
Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***
тел.: ***(495) 705 -96-19***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода подачи заявок на приобретение Облигаций серии А26 по фиксированной цене и ставке первого купона, Биржа составляет Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А26 и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А26 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 серии А26, а также количество Облигаций серии А26, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А26.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации серии А26 и количестве Облигаций серии А26, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А26 заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент решил продать Облигации серии А26, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент решил продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26, 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 серии А26 по цене размещения в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А26 в случае неполного размещения выпуска Облигаций серии А26 по итогам Периода подачи заявок. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А26, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А26 также уплачивает накопленный купонный доход

по Облигациям серии А26 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А26, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

При размещении Облигаций серии А26 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А26 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Эмитент и/или уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций серии А26, 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 серии А26 основные договоры купли-продажи Облигаций серии А26 (далее – Предварительные договоры по Облигациям серии А26). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А26 по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А26 начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26 и заканчивается не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А26.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций серии А26 с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А26:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А26 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 серии А26 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 серии А26, а также порядок и срок направления данных оферт. В случае если для заключения Предварительных договоров по Облигациям серии А26 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 серии А26.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А26 потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации серии А26, и минимальную ставку первого купона по Облигациям серии А26, при которой он готов приобрести Облигации серии А26 на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А26, 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 серии А26 допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А26. Первоначально установленная решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющим его обязанности - дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А26 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 по Облигациям серии А26 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 серии А26 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, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А26;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.rosipoteka.ru, не позднее дня, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А26 (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).***

Основные договоры купли-продажи Облигаций серии А26 заключаются по Цене размещения Облигаций серии А26, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 серии А26, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

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

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата по Облигациям серии А26, вносится на основании документов, поданных Клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций серии А26 организатором торговли. Размещенные Облигации серии А26 зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций серии А26 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 серии А26 на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут приобретатели Облигаций серии А26.

Для облигаций серии А27:

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 серии А27 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).

Размещение Облигаций серии А27 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 серии А27, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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: ***№ 077-10489-000001***
Дата выдачи лицензии: ***26.08.2007***
Срок действия лицензии: ***бессрочная лицензия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

При этом размещение Облигаций серии А27 может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А27 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций серии А27 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 по Облигациям серии А27 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг. Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций серии А27.
Размещение Облигаций серии А27 проводится без включения Облигаций серии А27 в котировальный список «В».

<u>1) Размещение облигаций в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период:</u>

В дату начала размещения Облигаций серии А27 проводится конкурс по определению ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс»). Заключение сделок по размещению Облигаций серии А27 начинается после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А27.

Участниками Конкурса, проводимого в дату начала размещения Облигаций серии А27, 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 серии А27 не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций серии А27. Потенциальный покупатель Облигаций серии А27, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный покупатель Облигаций серии А27 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 серии А27 в течение срока размещения осуществляется на Бирже путем удовлетворения заявок на покупку Облигаций серии А27, 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 серии А27, 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: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр. 8***

Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***

Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***

БИК: ***044583505***

К/с: ***30105810100000000505***

тел.: ***(495) 705 -96-19***

Время подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27.

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 по выпуску Облигаций серии А27») заявки на приобретение Облигаций серии А27 в системе торгов Биржи.

В каждой заявке указывается:

- ***цена покупки Облигаций серии А27, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***количество Облигаций серии А27;***
- ***величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций серии А27;***
- ***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 Облигаций серии А27») и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А27 и/или Эмитенту.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А27 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 по выпуску Облигаций серии А27 о величине процентной ставки по первому купону, и Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А27 публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А27 раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок на покупку Облигаций серии А27 осуществляется Андеррайтером по Облигациям серии А27 путем подачи встречных заявок на продажу Облигаций серии А27 по Цене размещения Облигаций серии А27, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 серии А27 устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27.

Поданные заявки на покупку Облигаций серии А27 удовлетворяются Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27 в полном объеме в случае, если количество Облигаций серии А27, указанное в заявке на покупку, не превышает количества неразмещенных Облигаций серии А27. В случае если объем заявки на покупку Облигаций серии А27 превышает количество Облигаций серии А27, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку ценных бумаг удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций серии А27. При этом удовлетворение Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27 заявок на покупку Облигаций серии А27 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.

После размещения всего объема Облигаций серии А27 заключение сделок прекращается.

Неудовлетворенные в ходе проведения Конкурса заявки на покупку Облигаций серии А27 отклоняются Андеррайтером по Облигациям серии А27. Проданные при размещении Облигации серии А27 переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций серии А27 в дату совершения сделки купли-продажи Облигации серии А27.

Для приобретения Облигаций серии А27 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 серии А27 обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций серии А27. В заявке указывается максимальное количество Облигаций серии А27, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций серии А27, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 серии А27 при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27 путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций серии А27. Поданные заявки на приобретение Облигаций серии А27 удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А27, заявка удовлетворяется в объеме неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А27. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А27, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А27 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А27 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А27, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

<u>2) Размещение облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:</u>

В случае размещения Облигаций серии А27 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А27 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 серии А27 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А27. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг. Эмитент сообщает Бирже информацию о величине процентной ставки по первому купону не позднее 18.00 по московскому времени за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций серии А27.

Размещение Облигаций серии А27 проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций серии А27, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 по выпуску Облигаций серии А27.

Заключение сделок по размещению Облигаций серии А27 начинается в дату начала размещения Облигаций серии А27 после окончания Периода подачи заявок, выставляемых Участниками торгов в адрес Андеррайтера по Облигациям серии А27, и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А27.

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 серии А27. Потенциальный покупатель Облигаций серии А27, 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 серии А27 с использованием системы торгов

Биржи, как за свой счет, так и за счет клиентов.

Заявки на приобретение Облигаций серии А27 направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А27. В каждой заявке указывается Цена размещения Облигаций серии А27, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций серии А27 и прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи. В заявке на приобретение Облигаций серий А27 должно быть указано то количество Облигаций серии А27, 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 серии А27, указанных в заявках на приобретение Облигаций серии А27, 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: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***
Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***
тел.: ***(495) 705 -96-19***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода подачи заявок на приобретение Облигаций серии А27 по фиксированной цене и ставке первого купона, Биржа составляет Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А27 и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А27 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 серии А27, а также количество Облигаций серии А27, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А27.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации серии А27 и количестве Облигаций серии А27, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А27 заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент решил продать Облигации серии А27, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент решил продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27, 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 серии А27 по цене размещения в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А27 в случае неполного размещения выпуска Облигаций серии А27 по итогам Периода подачи заявок. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А27, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А27 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А27 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А27, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

<u>При размещении Облигаций серии А27 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А27 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период</u> Эмитент и/или уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций серии А27, 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 серии А27 основные договоры купли-продажи Облигаций серии А27 (далее – Предварительные договоры по Облигациям серии А27). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А27 по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А27 начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27 и заканчивается не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А27.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций серии А27 с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А27:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А27 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 серии А27 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 серии А27, а также порядок и срок направления данных оферт. В случае если для заключения Предварительных договоров по Облигациям серии А27 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 серии А27.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А27 потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на

которую он готов купить Облигации серии А27, и минимальную ставку первого купона по Облигациям серии А27, при которой он готов приобрести Облигации серии А27 на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А27, 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 серии А27 допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А27. Первоначально установленная решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющим его обязанности - дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А27 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 по Облигациям серии А27 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 серии А27 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, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А27;***
- ***на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.rosipoteka.ru, не позднее дня, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А27 (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).***

Основные договоры купли-продажи Облигаций серии А27 заключаются по Цене размещения Облигаций серии А27, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 серии А27, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

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

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение сертификата по Облигациям серии А27, вносится на основании документов, поданных Клиринговой организацией, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций серии А27 организатором торговли. Размещенные Облигации серии А27 зачисляются НРД на счета депо покупателей Облигаций серии А27 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 серии А27 на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут приобретатели Облигаций серии А27.

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

Для облигаций серий А24, А25, А26 и А27:

Размещение осуществляется среди неограниченного круга лиц.

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

Для облигаций серий А24, А25, А26 и А27:

В целях настоящего пункта Облигации серии А24, Облигации серии А25, Облигации серии А26 и Облигации серии А27 совместно именуются «Облигации», Решение о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24, Решение о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25, Решение о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Решение о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 совместно именуются «Решения о выпуске ценных бумаг либо Решение о выпуске ценных бумаг», Отчет об итогах выпуска Облигаций серии А24, Отчет об итогах выпуска Облигаций серии А25, Отчет об итогах выпуска Облигаций серии А26 и Отчет об итогах выпуска Облигаций серии А27 совместно именуются «Отчеты об итогах выпуска Облигаций либо Отчет об итогах выпуска Облигаций», Уведомление об итогах выпуска Облигаций серии А24, Уведомление об итогах выпуска Облигаций серии А25, Уведомление об итогах выпуска Облигаций серии А26 и Уведомление об итогах выпуска Облигаций серии А27 совместно именуются «Уведомления об итогах выпуска Облигаций либо Уведомление об итогах выпуска Облигаций».

Эмитент осуществляет раскрытие информации на каждом этапе эмиссии ценных бумаг в соответствии с требованиями статьи 92 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федерального закона от 25.04.1996 № 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 Решениями 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решениями 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

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 - 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 и Проспекта 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 и Проспекта 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 - 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 - 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 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.

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 публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

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 - 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 - 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 - 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 - 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 - 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 (Решения 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 (Решения 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 - 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 (Решения 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 (Решения 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 (Решения 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 - 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 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 - 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 - 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 Решение о выпуске ценных бумаг (Решения 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 - 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" не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций.
Эмитент информирует Биржу о ставке купона на первый купонный период по Облигациям не позднее чем за 1 (Один) день 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 Решение о выпуске ценных бумаг (Решения 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 - 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 (Решениями 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 - 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 (Отчетов об итогах выпуска Облигаций) публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Обэтапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций (Отчетов 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 (Отчетов 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 - 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 (Отчетов 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 (Отчетов об итогах выпуска Облигаций) на своей странице в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска Облигаций (Отчетов 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.

Информация о представлении в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска Облигаций (Уведомлений 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 федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг Уведомления об итогах выпуска Облигаций (Уведомлений 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 - 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 (Уведомлений об итогах выпуска Облигаций) не позднее, чем на следующий день с момента представления соответствующегоУведомления об итогах выпуска Облигаций (Уведомлений об итогах выпуска Облигаций) в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

В срок не более 2 (Двух) дней с даты предоставления в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг Уведомления об итогах выпуска Облигаций (Уведомлений об итогах выпуска Облигаций) Эмитент публикует текст соответствующего Уведомления об итогах выпуска Облигаций (Уведомлений об итогах выпуска Облигаций) на своей странице в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru.

Текст Уведомления об итогах выпуска Облигаций (Уведомлений 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;***
- ***на странице Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.***

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на странице Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - 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. Ежеквартальный отчет за отчетный квартал представляется в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в срок не позднее 45 (Сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего отчетного квартала.
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.
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.

Раскрытие информации в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг:

Государственной гарантией Российской Федерации от 22.12.2011 № 04-04-10/204, Государственной гарантией Российской Федерации от 22.12.2011 № 04-04-10/205, Государственной гарантией Российской Федерации от 22.12.2011 № 04-04-10/206 и Государственной гарантией Российской Федерации от 22.12.2011 № 04-04-10/207 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 соответствующей части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций.

Эмитент может назначить Андеррайтера по выпуску (выпускам) 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 течение 5 (Пяти) дней с даты принятия соответствующего решения,

размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 течение 5 (Пяти) дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 - 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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» - www.rosipoteka.ru (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, следующего за днем 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, 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» - www.rosipoteka.ru (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).*

В случае принятия Наблюдательным советом Эмитента решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций Эмитент публикует сообщение о существенном факте "Об отдельных решениях, принятым наблюдательным советом эмитента" в следующие сроки с даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение о приобретении 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 - 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 Наблюдательным советом Эмитента решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно быть опубликовано не позднее, чем за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения 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 Решений о выпуске ценных бумаг.
Информация об определенной ставке или порядке определения размера ставки купона начиная со второго, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах «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 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").*

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала соответствующего купона по Облигациям..

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 окончания срока приобретения Облигаций, определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг (Решениями 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 - 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 банкотство 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 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").***

Иные условия раскрытия информации Эмитентом:

Эмитент обязан обеспечить доступ любому заинтересованному лицу к информации, содержащейся в каждом из сообщений, в том числе в каждом из сообщений о существенных фактах, публикуемых Эмитентом в соответствии с Решениями о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Положением о раскрытии информации, а также в зарегистрированных Решениях о выпуске ценных бумаг, Проспекте ценных бумаг и в изменениях и/или дополнениях к ним, Отчетах об итогах выпуска Облигаций (Уведомлениях об итогах выпуска Облигаций), а также в Ежеквартальном отчете, путем помещения их копий по следующему адресу:

ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию":
Место нахождения: г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б
Почтовый адрес: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б
Контактный телефон: +7 (495) 775-47-40
Факс: +7 (495) 775-47-41
Адрес страницы в сети Интернет: www.rosipoteka.ru

Эмитент обязан предоставлять копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и Положением о раскрытии информации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, Отчета об итогах выпуска Облигаций (Уведомления об итогах выпуска Облигаций), а также копию Ежеквартального отчета владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию на безвозмездной основе в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления требования. Предоставляемая Эмитентом копия заверяется уполномоченным лицом Эмитента.

В случаях, не указанных в Решениях о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, при раскрытии информации о выпуске Облигаций Эмитент руководствуется порядком, установленным Федеральным законом "О рынке ценных бумаг", Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами федерального органа

исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

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 раскрывается путем опубликования в периодическом печатном издании (изданиях).
Название такого издания (изданий): ***газета "Московские новости".***

Государственной гарантией Российской Федерации от 22.12.2011 № 04-04-10/204, Государственной гарантией Российской Федерации от 22.12.2011 № 04-04-10/205, Государственной гарантией Российской Федерации от 22.12.2011 № 04-04-10/206 и Государственной гарантией Российской Федерации от 22.12.2011 № 04-04-10/207 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 соответствующей части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций.
Информация раскрывается путем опубликования на странице в сети Интернет.
Адрес такой страницы в сети Интернет: ***www.rosipoteka.ru***

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***

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

Наименование показателя	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**	**На 31.03.2012**
Производительность труда, руб./чел.	23 716,45	22 629,50	26 191,00	25 706,13	24 683,47	5 774,17
Отношение размера задолженности к собственному капиталу, %	474,02	61,88	59,44	69,55	125,66	124,19
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	77,12	34,39	35,34	39,18	54,25	53,61
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	344,42	127,71	62,51	22,88	77,40	351,67
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.
- В связи с особенностями отражения в бухгалтерской отчетности по итогам 2008 года денежных средств, полученных в счет увеличения уставного капитала, в размере 60,0 млрд рублей (до внесения регистрации изменений в устав денежные средства 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.
- В соответствии с учетной политикой Эмитента по статье «Доходы будущих периодов» (стр. 640 бухгалтерского баланса) в период с апреля 2003 года по декабрь 2008 года отражен эмиссионный доход, полученный в результате размещения Эмитентом облигационного займа серии А1 на сумму 1,07 млрд рублей в апреле 2003 года. В этой связи Эмитентом в указанные периоды скорректирована методика расчета показателя отношения размера задолженности к собственному капиталу и показателя степени покрытия долгов текущими доходами (прибылью): из состава привлеченных средств/краткосрочных обязательств исключается величина доходов будущих периодов.
- 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 2007 - 2008 гг. уменьшена на сумму номинальной стоимости реализованных закладных. Для расчета показателей сумма выручки за 2009 – 2011 гг. и 1 квартал 2012 года год 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 и за 1 квартал 2012 года – 14 905 185,62 тыс. рублей.

- Показатель «Отношения размера задолженности к собственному капиталу» рассчитан по итогам 2007 года следующим образом: (долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства – доходы будущих периодов)/(капитал и резервы +доходы будущих периодов).
- Показатель «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» рассчитан по итогам 2007 года следующим образом: (долгосрочные обязательства / (капитал и резервы + долгосрочные обязательства).
- Показатель «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» рассчитан по итогам 2007 года следующим образом:
  (краткосрочные обязательства – денежные средства - доходы будущих периодов) / (выручка - себестоимость – Коммерческие расходы – Управленческие расходы + Амортизационные отчисления + доходы будущих периодов).
- Показатель «Уровень просроченной задолженности» по итогам 2007-2011 гг., а также по состоянию на 31.03.2012 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 2007 - 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 среднесписочной численности в связи с расширением объемов деятельности Эмитента над темпом роста процентных доходов.

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

По итогам 2007 - 2009 гг. происходило уменьшение показателя отношения размера задолженности к собственному капиталу:
- ***по итогам 2007 года значение показателя отношения размера задолженности к собственному капиталу равно 474,02%, что сопоставимо с уровнем 2006 года. За указанный период увеличение уставного капитала Эмитента составило 4,5 млрд рублей. В феврале 2007 года Эмитент разместил облигации серий А9 и А10 на общую сумму 11,0 млрд рублей, также в течение 2007 года Эмитентом привлекались кредитные средства для поддержания текущей ликвидности Эмитента (часть из которых была погашена за счет средств от размещения облигаций Эмитента);***
- ***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 – 2011 гг. и 1 квартала 2012 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 планируется направить на реализацию программы по стимулированию кредитования застройщиков, реализующих проекты строительства жилья экономкласса и физических лиц, приобретающих возводимое в рамках данных проектов жилье в период до 01 июня 2013 года;***
- ***по итогам 1 квартала 2012 года значение показателя составило 124,19% и увеличилось на 69,63% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года вследствие размещения облигаций серии А22 на сумму 15 млрд рублей.***

Показатель отношения размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала по итогам 2007 года по сравнению с 2006 годом не изменился (снижение менее чем на 1%). В 2007 году произошло увеличение уставного капитала Эмитента на 79% (на 4,5 млрд рублей), а также увеличение долгосрочных обязательств на 84% (на 16,4 млрд рублей).

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. Данные колебания показателя главным образом обусловлены увеличением капитала Эмитента в 2007 – 2009 гг., а также вследствие постепенного увеличения долговой нагрузки Эмитента в связи с размещением выпусков облигаций.
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). По итогам 1 квартала 2012 года значение показателя составило 53,61% и увеличилось на 32,42% по сравнению с аналогичным периодом 2011 года в связи с размещением облигаций серии А22 на сумму 15 млрд рублей.

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 2007 – 2010 гг. наблюдается планомерное снижение показателя с 344,42% до 22,88%, что свидетельствует о постоянном снижении величины краткосрочных обязательств и постоянном росте текущих доходов (прибыли).
По итогам 2011 года значения показателя составило 77,41%, что на 238,32% выше значения аналогичного показателя по итогам 2010 года. Данное увеличение обусловлено ростом краткосрочных обязательств, не покрытых денежными средствами, на 274,04% в связи с уменьшением величины денежных средств на 2,9 млрд рублей, вследствие размещения свободных денежных средств на депозитных счетах Эмитента, а также в связи с ростом краткосрочных займов и кредитов на 1,7 млрд рублей.

В 1 квартале 2012 года степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью) составляет 351,67%, что на 97,48% выше аналогичного показателя по итогам 1 квартала 2011 года в связи с ростом краткосрочных обязательств на 70,3%.

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 завершенных финансовых лет.

Динамика общей суммы заемных средств Эмитента за 2007-2011 гг.:

	2007	2008	2009	2010	2011
Общая сумма заемных средств, тыс. руб.	50 364 781	107 921 052[1]	62 464 206	77 496 533	145 490 774
в т.ч. просроченная задолженности по заемным средствам, тыс. руб.	-	-	-	-	-

Структура заемных средств Эмитента по состоянию на 31.12.2011:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. рублей
Долгосрочные заемные средства	139 238 148,00
в том числе:	
кредиты	40 000 000,00
займы, за исключение облигационных	0,00
облигационные займы	99 238 124,00
Краткосрочные заемные средства	6 252 626,00
в том числе:	
кредиты	929 018,00
займы, за исключение облигационных	0,00
облигационные займы	5 323 608,00
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0,00
в том числе	
по кредитам	0,00
по займам, за исключение облигационных	0,00
по облигационным займам	0,00

Структура заемных средств Эмитента по состоянию на 31.03.2012:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. рублей
Долгосрочные заемные средства	138 238 124,00

в том числе:	
кредиты	40 000 000,00
займы, за исключение облигационных	0,00
облигационные займы	98 238 124,00
Краткосрочные заемные средства	7 882 582,00
в том числе:	
кредиты	1 312 929,00
займы, за исключение облигационных	0,00
облигационные займы	6 569 653,00
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	0,00
в том числе	
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 завершенных финансовых лет.

Динамика общей суммы кредиторской задолженности Эмитента за 2007-2011 гг.:

	2007	2008	2009	2010	2011
Общая сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	428 621	60 638 890[1]	741 639	1 089 533	1 885 205
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 31.12.2011:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. рублей
Общий размер кредиторской задолженности	1 885 205,00
из нее просроченная	0,00
в том числе:	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	77 235,00
из нее просроченная	0,00
перед поставщиками и подрядчиками	191 535,00
из нее просроченная	0,00
перед персоналом организации	0,00
из нее просроченная	0,00
прочая	1 616 435,00
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 31.12.2011: ***таких кредиторов нет.***

Структура кредиторской задолженности Эмитента по состоянию на 31.03.2012:

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. рублей
Общий размер кредиторской задолженности	2 341 788,00
из нее просроченная	0,00
в том числе:	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	210 267,00
из нее просроченная	0,00
перед поставщиками и подрядчиками	227 728,00
из нее просроченная	0,00
перед персоналом организации	110 529,00
из нее просроченная	0,00
прочая	1 793 264,00
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 31.03.2012: ***таких кредиторов нет.***

3.3.2. Кредитная история Эмитента.

Исполнение Эмитентом обязательств по действовавшим в течение 5 последних завершенных финансовых лет и в течение последнего завершенного 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 завершенного отчетного квартала, 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 2007 – 2011 гг. и 1 квартал 2012 года:

Вид и идентификационные признаки обязательств	Условия обязательств и сведения о его исполнении									
	Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Сумма основного долга на момент возникновения обязательств (тыс. руб.)	Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного 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)	Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению
Кредит	**Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»;** ЗАО «Райффайзен-банк»; 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	354 дня/ 14.09.2007	5,92	12	нет	14.09.2007	11.10.2006	нет
Кредит	**Закрытое акционерное общество «Райффайзенба**	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

	нк»; ЗАО «Райффайзен-банк»; 129090, Москва, ул.Троицкая, д.17, стр. 1	640 000	0	304 дня/ 14.09.2007	7,26	10	нет	14.09.2007	13.06.2007	нет
Кредит	**Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»;** ЗАО «Райффайзен-банк»; 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	170 дней/ 16.05.2007	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	11.01.2007	09.02.2007	нет
		73 000	0	270 дней/ 09.10.2007	9	9	нет	09.10.2007	09.02.2007	нет
Кредит	Барклайз Бэнк; Е14 4ВВ Лондон Кэнери Уорф, Лондон 5 зе Норт Колоннейд	2 500 000	0	365 дней/ 12.12.2007	8,4	4	нет	12.02.2007	12.12.2007	нет
Кредит	"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество); ГПБ (ОАО); **117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, 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. Новочеремушкинская, 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. Новочеремушкинская, 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	2 600 000	0	1 589 дней/ 10.11.2011	8,5	19	нет	10.11.2011	10.11.2011	нет

	общество «МДМ Банк»; ОАО «МДМ - Банк»; 115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1.									
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	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» [2]; Внешэкономбанк; 107996, г.Москва, пр-т Академика Сахарова, д.9	3 000 000	3 000 000	3441 день/ 29.05.2020	6,5	115	нет	29.05.2020		нет
		4 000 000	4 000 000	3168 дней/ 29.05.2020	6,5	106	нет	29.05.2020		нет
		4 000 000	4 000 000	3152 дня/ 29.05.2020	6,5	105	нет	29.05.2020		нет
		10 000 000	10 000 000	3138 дней/ 29.05.2020	6,5	105	нет	29.05.2020		нет
		19 000 000	19 000 000	3080 дней/ 29.05.2020	6,5	103	нет	29.05.2020		нет
Кредит	Открытое акционерное общество «Сбербанк России» [3]; ОАО «Сбербанк России»; Москва, 117997, ул. Вавилова, д. 19	900	900	339 дня/ 29.11.2012	7,1	11	нет	29.11.2012		нет
		313,77	0	263дня/ 29.11.2012	7,1	9	нет	29.11.2012		нет
		70	0	260 дня/ 29.11.2012	7,1	9	нет	29.11.2012		нет
Облигации серии А1	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
Облигации серии А2	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
Облигации серии А3	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
Облигации серии А4	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	900 000	0	2 456 дней	8,70	27	нет	01.02.2012	01.02.2012	нет
Облигации серии А5	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	40% номинальной стоимости 15.07.2011	нет

								стоимости 15.10.2012		
Облигации серии А6	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	нет
Облигации серии А7	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		нет
Облигации серии А8	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% номинальной стоимости 15.03.2014 15% номинальной стоимости 15.06.2017 15% номинальной стоимости 15.06.2018		нет
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 20% номинальной стоимости 15.02.2015 20% номинальной стоимости 15.02.2016 20% номинальной стоимости 15.02.2017		нет
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 25% номинальной стоимости 15.11.2016 25% номинальной стоимости 15.11.2018		нет

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 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		нет
Облигации серии А12	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	7 000 000	7 000 000	1 571 день	Размер купона =Rj+2,5 % Rj - ставка рефинансирования ЦБ РФ, установленная за 1 (Один) рабочий день, предшествующий дате начала j-того купонного периода.	8	нет	15.12.2013		нет
Облигации серии А13	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	7 000 000	7 000 000	3 153 дня	Размер купона =Rj+2,5 % Rj - ставка рефинансирования ЦБ РФ, установленная за 1 (Один) рабочий день, предшествующий дате начала j-того купонного периода.	17	нет	15.04.2018		нет
Облигации серии А14	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	7 000 000	7 000 000	5 009 дней	Размер купона =Rj+2,5 % Rj - ставка	27	нет	15.05.2023		нет

					рефинансирования ЦБ РФ, установленная за 1 (Один) рабочий день, предшествующий дате начала j-того купонного периода.					
Облигации серии А15	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	7 000 000	7 000 000	6 959 дней	Размер купона =Rj+2,5 % Rj - ставка рефинансирования ЦБ РФ, установленная за 1 (Один) рабочий день, предшествующий дате начала j-того купонного периода.	38	нет	15.09.2028		нет
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 А17	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	8 000 000	8 000 000	4 083 дня	9,05	45	нет	40% номинальной стоимости 15.04.2019 25% номинальной стоимости 15.04.2020 20% номинальной стоимости 15.04.2021 15% номинальной стоимости 15.04.2022		нет
Облигации серии А18	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	7 000 000	7 000 000	4 484 дня	8,00[1]	50	нет	30% номинальной стоимости 15.07.2020 20% номинальной стоимости 15.07.2021 20%		нет

								номинальной стоимости 15.07.2022 30% номинальной стоимости 15.07.2023		
Облигации серии А19	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	6 000 000	6 000 000	4 959 дня	7,70[2]	55	нет	20% номинальной стоимости 15.11.2021 20% номинальной стоимости 15.11.2022 20% номинальной стоимости 15.11.2023 40% номинальной стоимости 15.11.2024		нет
Облигации серии А20	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	5 000 000	5 000 000	6 196 дней	8,60	67	нет	40% номинальной стоимости 15.12.2025 30% номинальной стоимости 1512.2026 30% номинальной стоимости 15.12.2027		нет
Облигации серии А22	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	15 000 000	15 000 000	4491 дней	7,7[3]	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
Облигации серии А23	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	14 000 000	14 000 000	6583 дней	7,94[4]	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%		нет

								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		

[1]Ставка установлена на купонные периоды с 1-го по 21-й. Ставка купона с 22-го по 50-й купонные периоды определяется Эмитентом в соответствии с порядком, установленным эмиссионными документами.
[2]Ставка установлена на купонные периоды с 1-го по 17-й. Ставка купона с 18-го по 55-й купонные периоды определяется Эмитентом в соответствии с порядком, установленным эмиссионными документами.
[3]Ставка 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.
[4]Ставка 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 обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства по состоянию на 31.12.2007:

Общая сумма обязательств Эмитента из предоставленного им обеспечения и общая сумма обязательств третьих лиц, по которым Эмитент предоставил третьим лицам обеспечение в форме поручительства за 2007 год составляет 18 040 тыс. рублей:

- ***Эмитент заключил с ООО «ТМФ РУС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» ответственность по Договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенному между ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» и ООО «ТМФ РУС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «ТМФ РУС», оказываемых ЗАО «Второй 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 «РМА СЕРВИС» договор поручительства, в соответствии с которым Эмитент несет субсидиарную с ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» ответственность по Договору об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета между ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» и ООО «РМА СЕРВИС» (далее – Договор), в части оплаты услуг ООО «РМА СЕРВИС», оказываемых ЗАО «Второй ипотечный агент 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 31.12.2008:

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 «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 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 «Ипотечные 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 31.03.2012:

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 5 994 618 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 «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 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 «Ипотечные 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 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:

В 2011 году и 1 квартале 2012 года 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 отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его

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

По состоянию на 31.03.2012 по долгосрочным договорам, заключенным Эмитентом с региональными операторами (сервисными агентами) и банками - первичными кредиторами, получены предложения по рефинансированию ипотечных кредитов в период с апреля по декабрь 2012 года на общую сумму 62,12 млрд рублей.

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

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 с целью формирования среднесрочного плана выкупа закладных на предстоящий год или иной период времени.

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

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

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 помещений и обеспеченным ипотекой;***
2) ***для предоставления займов банкам с целью выдачи гражданам кредитов на приобретение жилых домов и жилых помещений, 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, заключивших договор приобретения прав на строящиеся жилые дома и помещения. В случае приобретения гражданами 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 серий А24-А27 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:

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:

1. Кредитный риск

а) Риск дефолта закладной

Данный риск связан с неспособностью или нежеланием выполнения заемщиками обязательств по ипотечным кредитам (займам), что может негативно отразиться на финансовом состоянии 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 также использует механизм страхования, выступая выгодоприобретателем по договорам страхования.

Портфель закладных по состоянию на 31.03.2012 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]	**162 497 713**	**1 361 306**	**0,84**	**1 218 139**	**0,75**	**6 203 673**	**3,82**	**8 783 118**	**5,41**

[1]Информация по закладным, находящимся на сопровождении ОАО «АИЖК», с учетом закладных, находящихся на балансе, по состоянию на 31.03.2012 представлена по продуктам «Стандартный ипотечный кредит», «Новостройка», «Военная ипотека», «Материнский (семейный) капитал», «Переменная ставка», «Молодые учёные», «Стимул (ипотека юрид. лиц)».

Используемый алгоритм расчёта уровня просроченной задолженности основан на методике международных стандартов финансовой отчетности. 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 2009-2011 годах Эмитент ужесточил условия рефинансирования ипотечных кредитов/займов:

- ***принято решение о приостановлении с 01.01.2011 рефинансирования закладных, предметом ипотеки по которым выступают жилые дома с земельными участками, ввиду наличия повышенного риска данных закладных;***
- ***принято решение о дифференциации максимальных сумм кредитов/займов для разных типов продуктов в зависимости от коэффициента Кредит/Залог, т.е. соотношением суммы предоставленного кредита к оценочной стоимости жилья в залоге (далее – К/З), и группы регионов. Данное условие действует с 01.02.2011;***
- ***в настоящее время Эмитент осуществляет выкуп закладных с коэффициентом К/З выше 70% по программе «Стандартный ипотечный кредит» при условии наличия ипотечного страхования. Наличие ипотечного страхования для закладных, выданных по программе «Новостройка», требуется Эмитентом только при К/З выше 80%;***
- ***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».***

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. Аккумулирование 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 и ранее - Программа Стимул). В рамках данной программы Эмитент предоставляет займы кредитным организациям на залоговой и беззалоговой основе на срок не более 2-х лет. Для управления данным риском Эмитент использует собственные методики для определения внутреннего рейтинга контрагента, расчета лимита кредитного риска и определения срока и условий предоставления займов. Ежеквартально Эмитент осуществляет мониторинг финансового состояния кредитных организаций – участников Программы Стимул по указанным выше методикам в целях минимизации риска контрагента. В случае ухудшения финансового состояния и наличия негативных факторов, способных повлиять на деятельность кредитных организаций – участников Программы Стимул, возможно расторжение договора либо изменение условий предоставления займа.

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.
2. 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. По состоянию на 31.03.2012 средневзвешенное значение коэффициента К/З на момент выдачи кредита по сопровождаемому портфелю закладных составляет 67%. 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 постоянно проводит переоценку текущего К/З по своему портфелю 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».

<u>3. Риск обесценения недвижимости</u>
По состоянию на 31.03.2012 на балансе Эмитента находилось 1 031 объект недвижимости на общую сумму 1 565 млн рублей.
Указанное имущество получено Эмитентом в процессе обращения взыскания на заложенное имущество. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации недвижимое имущество, полученное в результате взыскания, принимается на баланс Эмитента по его оценочной стоимости, уменьшенной на 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 10% 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.
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 10%, Эмитент оценивает ожидаемый убыток от владения недвижимым имуществом в размере не более 25% от балансовой стоимости недвижимого имущества.
Необходимо отметить, что Эмитентом застрахованы имущественные интересы, связанные с владением, пользованием и распоряжением недвижимым имуществом (исключая внутреннюю отделку и инженерное оборудование). Страховыми случаями признаются гибель или повреждение застрахованного имущества в результате следующих причин (страховых рисков): пожара, взрыва, стихийного бедствия, залива, гибели или повреждения в результате конструктивных дефектов, падения на застрахованное имущество летательных аппаратов или их частей, наезда (автотранспортного средства), противоправных действий третьих лиц.
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 завершенный отчетный период,

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

Политические риски в области ипотечного жилищного кредитования минимальны, так как Правительство Российской Федерации осуществляет поддержку деятельности Эмитента по развитию ипотечного кредитования в Российской Федерации.

В 2010-2011 гг. в целях стимулирования строительства жилья эконом-класса Эмитенту предоставлен кредит на общую сумму 40 млрд рублей в соответствии с Федеральным законом от 13.10.2008 № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации». Процентная ставка по кредиту составляет 6,5% годовых, срок возврата кредита – июнь 2020 года. Указанные средства Эмитент планирует направить на реализацию Программы Стимул.

Также Эмитент начиная с 2002 года на постоянной основе получает государственные гарантии Российской Федерации по своим заимствованиям в форме облигационных займов, обеспечивающим исполнение обязательств Эмитента по выплате номинальной стоимости облигаций в случае неисполнения/неполного исполнения соответствующих обязательств. Выдача государственных гарантий осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации (Бюджетный кодекс Российской Федерации, постановление Праввительства Российской Федерации от 25.08.2001 № 628 (с изменениями и дополнениями)). По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг общий объем полученных Эмитентом государственных гарантий Российской Федерации составляет 173,7 млрд рублей, общий объем находящихся в обращении выпусков облигаций Эмитента, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, составляет 141,32 млрд рублей.

В 2012-2013 гг. предусмотрено предоставление государственных гарантий Российской Федерации по заимствованиям Эмитента, осуществляемым для развития унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов на сумму 15,0 и 7,0 млрд рублей, соответственно.(приложения 34 и 35 Федерального закона от 30.11.2011 № 371-ФЗ «О федеральном бюджете на 2012 год и на плановый период 2013 и 2014 годов»).

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.

Эмитент разработал план обеспечения непрерывности бизнеса. План включает в себя: планы экстренного реагирования на чрезвычайные ситуации; меры по обеспечению непрерывности основных бизнес-процессов; меры по восстановлению жизненно важных бизнес-процессов в течение допустимого периода времени с момента возникновения чрезвычайной ситуации.

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.

Региональные риски

Региональные риски 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.

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 (опционов), исполнение которых увеличивает нагрузку на платежную позицию и может привести к потребности в дополнительной ликвидности. Специфика деятельности Эмитента как регулятора рынка рефинансирования ипотеки состоит в том, что спрос на реализацию оферт Эмитента будет максимальным в условиях негативной рыночной конъюнктуры.

Имеющийся в настоящее время объем высоколиквидных активов обеспечивает безусловное исполнение обязательств Эмитента, в краткосрочной перспективе риск ликвидности несущественен.

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 1-го квартала 2012 года 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 6 месяцев 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 оферт 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 условие о возможности одностороннего пересмотра величины процентной ставки по рефинансируемым ипотечным кредитам в течение срока действия договора, которая распространяется на ипотечные кредиты, выданные 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. При необходимости, Эмитент может хеджировать процентный риск производными инструментами на короткие периоды.

Ценообразование продуктовой линейки Эмитента осуществляется согласно методике, в основе которой учтено влияние макроэкономических факторов на уровень рыночных процентных ставок.

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 марте 2012 года значение CPR по всему портфелю кредитных продуктов составило – 12,7%.

Для определения скорости досрочного погашения Эмитентом разработана модель досрочного погашения, учитывающая комбинацию нескольких факторов, в частности в модели учитывается макроэкономический фактор изменения уровня рыночных процентных ставок.

При определении параметров привлекаемых облигационных займов Эмитент учитывает прогноз досрочного погашения ипотечных кредитов, исходя из мирового опыта и накопленной статистической информации по портфелю Эмитента. Выпуск облигаций с разными сроками погашения одно из основных средств по управлению 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 частично компенсировать процентный риск при росте рыночных ставок на ипотечные активы.

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

- ***Условия Программы №1: срок реализации до 31.12.2012, общий объем приобретаемых облигаций старших траншей составляет не более 20 млрд руб.; эмитентам (выпускам) старших траншей 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 Пурс» (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; ставка купона по облигациям старшего транша составляет 8,75% годовых (при фиксированной ставке) или равна ставке рефинансирования ЦБ РФ плюс маржа в размере не менее 2,7% годовых (при плавающей ставке);

- ***Условия Программы №2: срок реализации до 27.12.2013, общий объем приобретаемых облигаций старших траншей составляет не более 20 млрд рублей (Эмитент вправе принять решение об увеличении общего объема Программы №2 в целях удовлетворения последней заявки в полном объеме, но не более чем на 10% от общего объема); эмитентам (выпускам) старших траншей 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 Пурс» (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; ставка купона по облигациям старшего транша зависит от предполагаемой дюрации каждого старшего транша.***

- ***Во втором квартале 2012 года планируется начать реализацию Программы № 3, общим объемом 20 млрд руб.***

3. Валютный риск.
Валютный риск возникает вследствие изменения курсов валют. В настоящее время Эмитент выкупает закладные и привлекает финансирование, номинированные в рублях. Кроме того, в краткосрочной перспективе Эмитент не планируется привлечение средств в иностранной валюте. 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.
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.
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.
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.

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 строго 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.

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 - ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» и ОАО «Страховая компания АИЖК», информация о которых раскрыта в пункте 4.5. настоящего Проспекта ценных бумаг.
В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации Эмитент несет субсидиарную ответственность при банкротстве дочернего общества, наступившего 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 - ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» ограничены взносом в уставный капитал в размере 5 млрд рублей и предоставленным поручительством за исполнение ОАО «АРИЖК» обязательств по неконвертируемым документарным купонным облигациям 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.
Риски Эмитента по обязательствам ОАО «Страховая компания АИЖК» ограничены взносом в уставный капитал в размере 1,5 млрд рублей.

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 31.03.2012 года Эмитент осуществляет выкуп закладных в 82 субъектах 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:

1) риски, связанные с возможным прерыванием переносимых бизнес-процессов в рамках реализации проекта «Региональный офис»

К данной категории рисков можно отнести риски, связанные с реализацией проекта «Региональный офис», предусматривающего перевод части выполняемых бизнес-процессов и функций из центрального офиса (г. Москва) в региональный офис (г. Ярославль), что может повлечь за собой прерывание ключевых бизнес-процессов Эмитента.

Поскольку проект «Региональный офис» предусматривает одновременный подбор и обучение персонала регионального офиса переносимым бизнес-процессам и функциям, а также учитывая адекватную оценку и управление Эмитентом возможными рисками, возникающими на стадии реализации проекта, Эмитент оценивает риски прерывания переносимых бизнес-процессов на уровне ниже среднего.

2) 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 2013 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»***

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

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»***

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 Эмитент 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:

1) ***Разработка и внедрение единых стандартов, норм и процедур долгосрочного ипотечного кредитования с целью снижения рисков всех участников рынка и увеличения доступности кредитных ресурсов для заёмщиков.***
2) ***Направление собственных средств и привлеченных инвестиционных ресурсов на рефинансирование кредитных и иных организаций, предоставляющих ипотечные кредиты и займы, путём приобретения прав требования по этим ипотечным кредитам и займам, выданным на приобретение (строительство) жилых домов и помещений и обеспеченным ипотекой, покупки закладных, а также рефинансирование в иных формах.***
3) ***Направление собственных средств и привлеченных инвестиционных ресурсов на предоставление займов как кредитным и иным организациям с целью выдачи физическим лицам кредитов (займов), так и непосредственно физическим лицам на приобретение (строительство) жилых помещений, в том числе на условиях индивидуального жилищного строительства, удостоверенных ипотекой этого или иного недвижимого имущества, а также с целью кредитования процесса строительства жилых домов и помещений или покупателей по договорам приобретения прав на строящиеся жилые дома и помещения.***
4) ***Привлечение денежных средств путём выпуска и/или организации выпуска ценных бумаг и/или иных финансовых инструментов, обязательства по которым обеспечены***

ипотечным покрытием, а также осуществление заимствований в иных формах, в том числе обеспеченных залогом, предусмотренных действующим законодательством.

5) *Предоставление гарантий и поручительств ипотечным агентам и управляющим ипотечным покрытием, выпускающим ипотечные ценные бумаги.*
6) *Размещение собственных и привлеченных денежных средств в финансовые инструменты кредитных и других организаций.*
7) *Формирование механизмов защиты законных прав и интересов инвесторов с целью снижения стоимости привлекаемых ресурсов.*
8) *Рациональное перераспределение привлекаемых инвестиционных ресурсов между регионами России и содействие становлению единого российского рынка ипотечного кредитования, в том числе путём приобретения закладных у региональных кредитных и иных организаций как за счёт собственных, так и привлечённых средств.*
9) *Содействие становлению в регионах России необходимой законодательной и нормативной базы, в том числе путём организации и проведения практических семинаров и конференций с участием представителей государственных органов и других организаций – участников рынка ипотечного жилищного кредитования, а также рыночной инфраструктуры ипотечного кредитования.*
10) *Оказание технической и консультационной помощи участникам рынка ипотечного жилищного кредитования в части разработки и внедрения новых кредитных продуктов, организации, подготовки и проведения операций, связанных с выдачей и рефинансированием ипотечных кредитов, покупкой и продажей закладных, выпуском ипотечных ценных бумаг и прочее, в том числе путём осуществления и распространения методологических и методических разработок, проведения обучения, семинаров и конференций.*

В декабре 2008 года Эмитент по поручению Правительства Российской Федерации (поручение Председателя Правительства от 05.12.2008 № ВП-П13-7188) приступило 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 2011 года 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» приступил 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» осуществляет 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).***

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 31.03.2012 ОАО «СК АИЖК» сформирован перестраховочный портфель из договоров с 23 универсальными страховыми компаниями (ОАО «АльфаСтрахование», ООО СК «Артекс», СОАО «ВСК», ЗАО «ГУТА-Страхование», ОАО «КИТ Финанс Страхование», ЗАО «МАКС», ОАО «Страховая группа МСК», ОАО «НАСКО», ООО «ПСГ «ОСНОВА», ОАО «СК ПАРИ», ООО «1 СК», 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»), 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 программу выдачи кредитов с ипотечным страхованием с начала ее действия вовлечены 89 кредитных организаций, в том числе 82 банка, работающих по стандартам Эмитента, а также 7 крупных ипотечных банков, работающих по собственным программам: Банк ВТБ 24, ДельтаКредит, Собинбанк, Номос-банк, Фора-банк, Банк УралСиб, Альфа-Банк. Ипотечные кредиты с низким первоначальным взносом (от 10%) и страховой защитой заемщиков и кредиторов выдаются в 75 регионах России.

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, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б***

Телефон: ***+7 (495) 775-47-40***

Факс: ***+7 (495) 775-47-41***

Адрес электронной почты: ***mailbox@ahml.ru***

Адрес страницы в сети Интернет,: ***www.rosipoteka.ru***
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, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б***
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***

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	2007	2008	2009	2010	2011	На 31.03.2012
Объем выручки от продаж (объем продаж) по данному виду хозяйственной деятельности, тыс. руб.[1]	5 254 118	6 584 026[2]	8 728 267[3]	10 970 195[4]	12 568 484[5]	3 460 360[6]
Доля выручки от продаж (объёма продаж) по данному виду хозяйственной деятельности в общем объеме выручки от продаж (объеме продаж) эмитента, %	94,13	92,95	94,39	93,79	95,10	107,21*

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

[2] Общий объем выручки от реализации уменьшен на величину номинальной стоимости реализованных закладных.

[3] 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).

[4] 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).

[5] Общий объем выручки от реализации за 2011 года уменьшен на величину стоимости реализованных закладных и переданных Стабилизационных займов, а также себестоимость реализованного недвижимого имущества (24 572 638,80 тыс. рублей).

[6] Общий объем выручки от реализации за 1 квартал 2012 года уменьшен на величину стоимости реализованных закладных и переданных Стабилизационных займов, а также себестоимость реализованного недвижимого имущества (14 905 186 тыс. рублей).

****Эмитентом в 1 квартале 2012 года совершена сделка по передаче пула закладных с просрочкой от 90 дней в целях их последующей реструктуризации в собственность дочерней компании ОАО «АРИЖК». С учетом возможности и сроков взыскания долга по проданным закладным цена продажи пула закладных была определена по справедливой стоимости. Разница между ценой продажи и балансовой стоимостью пула закладных составила 390 млн рублей. Таким образом, в 1 квартале 2012 года объем поступивших процентов по закладным превысил показатель общего объема выручки Эмитента. Необходимо отметить, что данная сделка совершена в рамках группы компаний АИЖК, соответствует целям деятельности Эмитента и его дочерней компании ОАО «АРИЖК» и не окажет существенного значения на показателях консолидированной отчетности.***

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:

- ***2007 год - 142,4 %;***

- ***2008 год - 27,63 %;***
- ***2009 год - 40,44 %;***
- ***2010 год – 25,69%;***
- ***2011 год – 14,57%.***

В 1 квартале 2012 года указанный показатель изменился несущественно по сравнению с показателем за аналогичный период 2011 года.

Основной причиной увеличения выручки от реализации услуг по рефинансированию ипотечных кредитов и займов (закладных), представляющей собой процентные доходы по выкупленным закладным, в 2007-2011 гг. 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	2011 год	На 31.03.2012
Сырье и материалы , %	0,01	0,01
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0,01	
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	7,58	3,88
Топливо, %	-	0,01
Энергия, %	0,01	-
Затраты на оплату труда, %	3,80	0,99
Проценты по кредитам, %	-	-
Арендная плата, %	0,34	0,17
Отчисления на социальные нужды, %	0,32	0,25
Амортизация основных средств, %	0,17	0,06
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0,01	-
Прочие затраты, %	87,75	94,63
в т.ч.:		
амортизация по нематериальным активам, %	-	0,01
вознаграждения за рационализаторские предложения, %	-	-
обязательные страховые платежи, %	-	-
представительские расходы, %	0,01	-
иное, %	66,22	94,62
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно: Выручка от реализации продукции (работ, услуг), % к себестоимости	368,61	350,53

«Сырье и материалы» представляют собой затраты на приобретение хозяйственных принадлежностей.
За 2011 год общий объем выручки от реализации уменьшен на величину стоимости реализованных закладных, переданных Стабилизационных займов и себестоимость реализованного имущества – 24 537 088 тыс. рублей, за 1 квартал 2012 года – 14 905 186 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». Таким образом, расчет выручки от продажи продукции (работ, услуг) осуществляется в процентах к «Управленческим расходам» (стр. 2220 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.

Эмитентом разработан новый ипотечный кредитный продукт с переменной ставкой, привязанной к ставке рефинансирования Центрального банка Российской Федерации (продукт «Переменная ставка»). Для заемщика при благоприятной рыночной конъюнктуре процентная ставка по кредиту с переменной ставкой может оказаться ниже, чем по кредиту с фиксированной ставкой. При этом условиями кредитования предусмотрены коридор процентной ставки по кредиту (верхнее и нижнее значение ставки по кредиту). Данное обстоятельство дает заемщику уверенность, что в случае резкого роста ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации проценты по кредиту не превысят определенного уровня. В рамках пилотного проекта по кредитному продукту «Переменная ставка» в 2010 году Эмитентом рефинансировано 44 закладные на сумму 54,93 млн рублей. По завершению пилотного проекта, в рамках вновь заключенных договоров купли-продажи Эмитентом рефинансировано в 2010 году 3 закладные на сумму 3,07 млн. рублей; в 2011 году рефинансировано 162 закладные на сумму 185,85 млн. рублей.

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 «Стимул» (ипотека юридических лиц) предусматривает обеспечительные меры Эмитента и Фонда по реализации жилья в завершенных строительных объектах, что позволит банкам возобновить кредитование застройщиков и физических лиц, приобретающих жилье на этапах строительства, в том числе за счет целевых займов, предоставляемых Эмитентом. В рамках программы «Стимул» (ипотека юридических лиц) за 2010 год Эмитентом рефинансировано 27 закладных на сумму 33,11 млн рублей, в 2011 году – 25 закладных на сумму 28,04 млн рублей.

Также 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.

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская (финансовая) 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 № 43 н;***
- ***ПБУ 1/98 «Учетная политика организации», утвержденные приказом Минфина РФ от 09.12.1998 № 60 н;***
- ***приказ Минфина РФ от 25.07.2003 № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»;***
- ***Федеральный закон от 24.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;***
- ***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 завершенный финансовый год, а также за последний завершенный 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 ОАО «АИЖК» являются региональные операторы, сервисные агенты и первичные кредиторы - поставщики закладных, предоставляющие услуги по ипотечному кредитованию. 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:
- снижение доходов населения,
- высокий первоначальный взнос по ипотечным кредитам,
- ожидания населения дальнейшего снижения цен на недвижимость.

В целом влияние снижения доходов населения, произошедшее в 2009 году, на спрос было ограничено. Стоит отметить, что с 2010 года наблюдается устойчивый рост доходов населения.

Повышение минимального первоначального взноса до 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 внедряет ипотечное страхование.

Процентная ставка по ипотечным продуктам Эмитента снижалась в 2010-2011 гг. и достигла докризисного уровня (первой половины 2008 года).

Эмитент с 01.07.2011 существенно снизил ставки по всему ряду ипотечных продуктов. Поводом для снижения ставок стала стабилизация экономической ситуации в стране, в том числе и на рынке ипотечного жилищного кредитования, а также политика Эмитента, направленная на повышение доступности ипотечных кредитов для граждан. Так, минимальная ставка рефинансирования по программе «Стандарт» составляет всего 8,9% годовых (ранее - 11,5% годовых), а по продукту «Материнский капитал» для вторичного рынка жилья - 8,65% годовых. По программе «Новостройка» и продуктам «Малоэтажное жилье» (первичный рынок жилья) базовая минимальная процентная ставка по кредитам в рублях составляет 7,9% годовых (ранее – 10,5% годовых), «Материнский капитал» для первичного рынка – 7,65% годовых .

Одновременно с общим снижением процентных ставок Эмитент практически сравнял стоимость кредитов с низким первоначальным взносом от 10 до 30% (стандартно они более дорогие) и менее рискованных кредитов с взносом от 30% и выше. Например, по стандартному продукту Эмитента при наличии личного страхования процентная ставка по кредитам как с 10%, так и с 39%-взносом начинается от 10,5% годовых. А по продукту «Новостройка» максимальная ставка не может превышать 11% годовых даже при минимальном первоначальном взносе и максимальном 30-летнем сроке кредитования. Единственное условие для кредитов с низким первоначальным взносом - заключение договора страхования ответственности заемщика.

Наряду со стандартными кредитными продуктами Эмитент развивает специальные кредитные предложения для отдельных категорий граждан, ставки по которым существенно ниже среднерыночных.

2. Конкуренция на рынке ипотечного кредитования.

В 2010-2011 гг 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 и первичных кредиторов. Для нивелирования этого риска Эмитент осуществляет мониторинг финансового состояния контрагентов.

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.

Не применимо.

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:

Основной задачей Эмитента является содействие устойчивому развитию рынка ипотечного кредитования на всей территории Российской Федерации. Повышение доступности жилья для граждан Российской Федерации через развитие и повышение эффективности системы ипотечного жилищного финансирования.

Стратегия развития Эмитента на 2011-2020 годы утверждена Наблюдательным советом ОАО «АИЖК» 28.06.2011 (протокол № 10).

При разработке стратегии Эмитент ориентировался на показатели, заложенные в Долгосрочной стратегии развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации до 2030 года, утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 19 июля 2010 года № 1201-р, и содержащей целевые показатели развития рынка и перечень мер по их достижению. При этом перечень мер, указанный в Долгосрочной стратегии развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации предопределяет список задач для стратегии Эмитента.

Ключевыми стратегическими направлениями деятельности Эмитента являются:

- ***обеспечение инновационного, конкурентного и устойчивого развития системы ипотечного жилищного финансирования;***
- ***расширение базы инвесторов и привлечение долгосрочного капитала в систему ипотечного жилищного финансирования;***
- ***снижение рисков и волатильности системы ипотечного жилищного финансирования с целью повышения доступности ипотечных кредитов;***
- ***распространение лучших практик в системе ипотечного жилищного финансирования через формирование стандартов рынка ипотеки;***
- ***реализация от имени и за счет государства специальных ипотечных программ для отдельных категорий граждан.***

В соответствии со Стратегией развития Эмитента на 2011-2020 годы, Эмитент будет реализовывать четыре программы развития рынка ипотеки:

1. «Развитие первичного рынка ипотеки»: программа, реализуемая в интересах заемщиков и предполагающая комплекс мероприятий по увеличению объемов и повышению качества предоставления ипотечных кредитов. В рамках данного направления деятельности Эмитент продолжит работу в части реализации комплекса мероприятий по увеличению объемов и повышению качества предоставления ипотечных кредитов (снижение первоначального взноса по ипотечному кредиту; снижение платежа по ипотечному кредиту, повышение защищенности ипотечных заемщиков, снижение волатильности на первичном рынке ипотеки).

2. «Развитие инфраструктуры рынков ипотеки»: программа, реализуемая в интересах кредиторов и предполагающая комплекс мероприятий по повышению надежности и конкуренции инфраструктуры рынка ипотеки для роста его эффективности и снижения транзакционных издержек.

Данная программа включает в себя совершенствование стандартов системы ипотечного жилищного финансирования, содействие развитию конкуренции на рынке сервисных услуг, повышение эффективности работы с проблемными кредитами до и после возникновения дефолтов, развитие автоматизированных систем и стандартов сопровождения и пр.

3. «Развитие вторичного рынка ипотеки»: программа, реализуемая в интересах кредиторов и инвесторов и предполагающая комплекс мероприятий для повышения уровня насыщения рынка долгосрочной ликвидностью. В рамках реализации данной программы Эмитент продолжит работу по приобретению облигаций с ипотечным покрытием и программе выдачи поручительств. Также в рамках данной программы планируется решение таких задач, как расширение базы инвесторов, увеличение количества эмитентов/оригинаторов и выпусков ипотечных ценных бумаг, увеличение ликвидности ипотечных ценных бумаг.

4. «Реализация специальных ипотечных программ»: работа Эмитента по поддержке отдельных категорий населения или сегментов рынка жилья в рамках специальных поручений Правительства Российской Федерации и специально предоставленного на их исполнение финансирования. Кроме стандартных продуктов, исходя из потребностей рынка, а также в целях обеспечения эффективной реализации мер стратегии, Эмитент разрабатывает и внедряет специальные кредитные продукты и программы. В рамках данной программы перед Эмитентом ставятся такие цели, как реализация государственных программ по поддержке отдельных категорий граждан; помощь федеральным и региональным органам власти, органам местного самоуправления в вопросах проведения жилищной политики в части развития и повышения эффективности системы ипотечного жилищного кредитования.

Основными источниками финансирования деятельности Эмитента в 2012 году будут средства от размещения корпоративных облигаций, обеспеченных государственными гарантиями Российской Федерации, кредит государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», а также средства от размещения ипотечных ценных бумаг.

В целях получения более подробного представления о будущей деятельности Эмитента можно ознакомиться с материалами Стратегии развития Эмитента на 2011-2020 годы, 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.

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 1 квартал 2012 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежекваратальный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 1 квартал 2012 года: ***http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/***

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента.

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «АРИЖК»***

Место нахождения
117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, 69
ИНН: ***7727683708***
ОГРН: ***1097746050973***
Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: ***ОАО «АРИЖК» является дочерним по отношению к Эмитенту в силу преобладающего участия Эмитента в уставном капитале ОАО «АРИЖК»***
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***
Наблюдательным советом Эмитента 18.12.2008 года (протокол от 18.12.2008 № 10) в целях реструктуризации ипотечных жилищных кредитов отдельных категорий заемщиков, оказавшихся в тяжелой жизненной ситуации вследствие потери работы или существенного снижения дохода, в соответствии с поручением Правительства Российской Федерации, принято решение об учреждении специализированного дочернего открытого акционерного общества «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов». 06 февраля 2009 года Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы произвела государственную регистрацию Открытого акционерного общества «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1097746050973 (свидетельство о государственной регистрации юридического лица серии 77 №011607159).

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «СК АИЖК»***
Место нахождения: ***117418, 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, %: ***99,963347***
Доля обыкновенных акций лица, принадлежащих эмитенту, %: ***99,963347***
Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: ***0***
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: ***0***

Наблюдательным советом Эмитента 29.12.2009 года (протокол от 29.12.2009 № 07) в целях развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации и повышения

доступности ипотеки для граждан, в том числе путем развития ипотечного страхования, а также в соответствии с Программой Эмитента по развитию ипотечного страхования, утвержденной решением Наблюдательного совета Эмитента (протокол от 30.10.2009 № 05), принято решение о создании специализированного дочернего общества Эмитента – Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК» - с уставным капиталом в размере 1 500 550 000 рублей.

28 января 2010 года Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве произвела государственную регистрацию ОАО «СК АИЖК» за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1107746041545 (свидетельство о государственной регистрации юридического лица серии 77 №013568704).

Федеральной службой страхового надзора 20 мая 2010 года СК АИЖК выдана лицензия на осуществление перестрахования (лицензия П № 4240 77 от 20 мая 2010 г.).

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 2007 по 2011 гг.:

Наименование группы объектов основных средств	**Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.**	**Сумма начисленной амортизации, тыс. руб.**
Отчетная дата: ***на 31.12.2007***		
Автомобили	-	-
Компьютеры, оргтехника, телефоны	97 840	26 945
Мебель	25 024	2 446
Кондиционеры	1 854	1 015
Прочие	6 395	1 241
Итого:	**128 113**	**31 617**
Отчетная дата: ***на 31.12.2008***		
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: ***на 31.12.2009***		
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: ***на 31.12.2010***		
Автомобили	11 325	5 259
Компьютеры, оргтехника,	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: ***на 31.12.2011***		
Автомобили	11 711	7 091
Компьютеры, оргтехника,	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**

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 2007-2011 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 2012 года Эмитент планирует приобретение основных средств на общую сумму 29,6 млн рублей. Во втором квартале 2012 года на сумму до 6,2 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 2007-2011 гг.:
За 2007-2011 гг. фактов обременения основных средств Эмитента не выявлено.

4.7. Подконтрольный эмитенту организации, имеющие для него существенное значение.

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»***
Сокращенное фирменное 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 «АРИЖК» является подконтрольной организацией к Эмитенту в силу преобладающего участия Эмитента в уставном капитале ОАО «АРИЖК»***
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 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, %
Семенюк Андрей Григорьевич (председатель)	0	0
Якимчук Дмитрий Юрьевич	0	0
Емелин Андрей Викторович	0	0
Языков Андрей Дмитриевич	0	0
Колесников Геннадий Исаакович	0	0
Качалин Дмитрий Валентинович	0	0
Гладышева Татьяна Николаевна	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
Буянова Елизавета Борисовна	0	0
Шустова Светлана Викторовна	0	0
Косарева Ирина Викторовна	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, %: ***99,963347***

Доля обыкновенных акций лица подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту, %: ***99,963347***

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, %
Векшин Леонид Феликсович (председатель)	0	0
Смирнова Нина Николаевна	0	0
Корякина Марина Петровна	0	0
Якимчук Дмитрий Юрьевич	0	0
Кормош Юрий Иванович	0	0
Алехина Ирина Геннадьевна	0	0
Цыганов Александр Андреевич	0	0
Полякова Мария Борисовна	0	0
Тумилович Максим Степанович	0	0

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Смирнова Нина Николаевна	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %
Смирнова Нина Николаевна (председатель)	0	0
Козлова Наталья Георгиевна	0	0
Матвеев Александр Александрович	0	0
Крымская Наталья Сергеевна	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***

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

Наименование показателя	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**	**На 31.03.2012**
Норма чистой прибыли, %	11,97	14,29	97,68	62,65	40,28	68,00
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0,12	0,08	0,06	0,06	0,07	0,05
Рентабельность активов, %	1,42	1,09	6,12	4,05	2,32	3,29
Рентабельность собственного капитала, %	8,21	2,3	9,82	6,67	4,60	7,41
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.
- Показатель нормы чистой прибыли рассчитан следующий образом:

Чистая прибыль / (выручка - стоимость реализованных закладных / переданных Стабилизационных займов / стоимость реализованных объектов недвижимого имущества, находящихся в собственности Эмитента в результате обращения взыскания)х100.

- Коэффициент оборачиваемости активов рассчитан следующим образом:

(выручка - стоимость реализованных закладных, 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).

- Для расчета показателей норма чистой прибыли и коэффициента оборачиваемости активов сумма выручки за 2007 - 2008 гг. уменьшена на сумму номинальной стоимости реализованных закладных. Для расчета показателей сумма выручки за 2009 – 2011 гг. и 1 квартал 2012 года год 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 и за 1 квартал 2012 года – 14 905 186,62 тыс. рублей.
- Показатель рентабельности активов рассчитан следующим образом:

(чистая прибыль)/((балансовая стоимость активов на начало отчетного периода + балансовая стоимость активов на конец отчетного периода)/2)х100.

- Показатель рентабельности собственного капитала за 2007-2008 года рассчитан следующим образом:

(чистая прибыль)/((капитал и резервы на начало отчетного периода + доходы будущих периодов на начало отчетного периода + капитал и резервы на конец отчетного периода + доходы будущих периодов на конец отчетного периода)/2)х100.

Для расчета приведенных показателей (за исключением показателя рентабельности собственного капитала за 2007- 2008 годы, 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.

По итогам 2007 – 2009 гг. наблюдается постоянный рост показателя нормы чистой прибыли. По итогам 2009 году 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, снижение процентных доходов от размещения средств в депозиты и увеличение 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 в связи 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 на рынке кредитования и увеличением объема привлечения, в том числе за счет размещения собственных облигационных займов.

Основной причиной увеличения выручки от реализации услуг по рефинансированию ипотечных кредитов и займов (закладных), представляющей собой процентные доходы по выкупленным закладным, в 2007 – 2011 гг. является рост величины долгосрочных финансовых вложений (портфеля закладных) и, соответственно, рост величины процентных доходов по выкупленным закладным.

Норма чистой прибыли по итогам 1 квартала 2012 года составляет 68,00%, что на 10,16% выше аналогичного показателя по итогам 1 квартала 2011 года, в связи с незначительным ростом чистой прибыли на 4,38% и снижением выручки, скорректированной на номинальную стоимость закладных и стоимость реализованных объектов недвижимого имущества, на 5,24%.

Чистая прибыль Эмитента по итогам 2007 - 2011 гг. и 1 квартала 2012 года составила:

- ***2007 год - 664 218 тыс. рублей (увеличение по сравнению с аналогичным показателем по итогам 2006 года – 92,2%);***
- ***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%);***
- ***1-й квартал 2012 года – 2 194 886 тыс. рублей (увеличение по сравнению с аналогичным показателем по итогам 1-го квартала 2011 года – 4,38 %).***

Коэффициент оборачиваемости активов измеряет интенсивность использования активов. Отношение выручки к общей стоимости активов характеризует эффективность использования Эмитентом всех имеющихся ресурсов независимо от источников их образования. По итогам 2007 – 2011 гг. и 1 квартала 2012 года значение данного показателя находится в диапазоне от 0,06 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 2007 году показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала снизились на 8,1% и 15,7%, соответственно. Снижение показателей рентабельности активов и рентабельности собственного капитала обусловлено плановым снижением процентной ставки по ипотечным жилищным кредитам (займам), рефинансируемым Эмитентом.

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 462% 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 на рынке кредитования и увеличением объема привлечения, в том числе за счет размещения собственных облигационных займов.

По итогам 1 квартала 2012 года рентабельность активов снизилась на 23,24%, рентабельность собственного капитала изменилась незначительно (увеличение менее чем на 1%) и равна 7,41%. Снижение рентабельности активов обусловлено увеличением среднегодового значения величины активов на 36%.

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	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**	**На 31.03.2012**
Чистый оборотный капитал	(132 282)	46 122 903	57 867 722	50 408 939	78 256 728	101 292 757
Коэффициент текущей ликвидности	0,98	7,25	12,4	9,56	10,23	10,68
Коэффициент быстрой ликвидности	0,98	7,25	12,4	9,56	10,23	10,68

- Коэффициент текущей ликвидности рассчитан следующим образом:

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

В соответствии с учетной политикой Эмитента по статье «Запасы» (стр. 1210 бухгалтерского баланса) отражаются, в основном, расходы будущих периодов, представляющие собой расходы по размещенным выпускам облигаций Эмитента. В этой связи Эмитент скорректировал методику расчета коэффициента текущей ликвидности: из расчета исключаются запасы.

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 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.

По итогам 2007 года краткосрочные обязательства незначительно (менее 1%) превышают величину оборотных активов, поэтому при расчете чистого оборотного капитала получается отрицательная велчина (- 132 282 тыс. рублей). По сравнению с аналогичным показателем по итогам 2006 года наблюдается увеличение показателя, которое обусловлено увеличением величины капитала на 4,5 млрд руб. и размещением облигационных займов серии А9 и А10 на общую сумму 11,0 млрд рублей.

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 1 квартала 2012 года увеличение чистого оборотного капитала на 39,7 млрд рублей по сравнению с величиной чистого оборотного капитала за 1 квартал 2011 года произошло в связи с получением в 2011 году 37 млрд рублей в рамках кредитной линии с Внешэкономбанком. Полученные денежные средства Эмитент направляет на поддержку стимулирования строительства жилья, в том числе на рефинансирование ипотечных кредитов, выданных на приобретение жилья на первичном рынке по стандартам Эмитента.

По итогам 2008 года произошло увеличение показателей краткосрочной ликвидности. Увеличение коэффициентов ликвидности в 2008 году обусловлено увеличением величины краткосрочных финансовых вложений и сокращением (исполнением) обязательств по кредитам и займам в указанном отчетном периде.
По итогам 2010 года снижение коэффициентов текущей и быстрой ликвидности по сравнению с сопоставимым перидом 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 1 квартала 2012 года коэффициенты текущей и быстрой ликвидности уменьшились на 3,7% в связи с опережающим темпом роста краткосрочных обязательств над темпом роста оборотных активов.

Динамика показателей краткосрочной ликвидности (чистые оборотные средства, коэффициенты текущей и быстрой ликвидности) демонстрируют устойчивое финансовое положение Эмитента с позиции краткосрочной перспективы.

С точки зрения долгосрочной ликвидности финансовое положение Эмитента также является устойчивым: Эмитент направляет долгосрочные заемные средства на приобретение прав требования по ипотечным жилищным кредитам (займам), удостоверенных закладными. При планировании сроков размещаемых облигационных займов используется разработанная Эмитентом модель, учитывающая параметры и характеристики выкупаемых ипотечных кредитов.

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 2007-2011 гг.:

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011
Размер уставного капитала, тыс. руб.	9 090 000	14 090 000	95 590 000	95 590 000	95 590 000
Размер уставного капитала в соответствии с учредительными документами, тыс. руб.	9 090 000	14 090 000	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.	38 108	71 319	121 926	528 982	945 686
Размер добавочного капитала, тыс. руб.	500 000	1 500 000	-	-	-
Размер нераспределенной чистой прибыли, тыс. руб.	985 331[1]	1 782 268[2]	10 729 419[3]	17 125 720[4]	20 900 520
Общая сумма капитала, тыс. руб.	**10 613 439**	**17 443 587**	**106 441 345**	**113 244 702**	**117 436 206**

[1] В показателе размера нераспределенной чистой прибыли (непокрытого убытка) учтены фонд развития предприятия в размере 59 353 тыс. рублей, фонд социального развития в размере 24 254 тыс. рублей и фонд покрытия рисков в размере 686 542 тыс. рублей, сформированные в соответствии с решением Общего собрания акционеров Эмитента (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 29.07.2008 № 1243-р).

[2] В показателе размера нераспределенной чистой прибыли (непокрытого убытка) учтены фонд социального развития в размере 5 060,76 тыс. рублей и фонд покрытия рисков в размере 956 482,84 тыс. рублей, сформированные в соответствии с решением Общего собрания акционеров Эмитента (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 16.07.2009 № 1273-р).

[3] В показателе размера нераспределенной чистой прибыли (непокрытого убытка) учтены фонд развития в размере 3 157 060 тыс. рублей, фонд покрытия рисков в размере 3 762 880 тыс. рублей и фонд социального развития в размере 407 055 тыс. рублей, сформированные в соответствии с решением Общего собрания акционеров Эмитента (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 07.09.2010 № 1581-р).

[4] В показателе размера нераспределенной чистой прибыли (непокрытого убытка) учтены фонд развития в размере 4 446 610 тыс. рублей, фонд покрытия рисков в размере 2 220 651 тыс. рублей и фонд социального развития в размере 416 705 тыс. рублей, сформированные в соответствии с решением Общего собрания акционеров Эмитента (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 22.11.2011 № 2881-р).

Структура и размер оборотных средств ОАО «АИЖК» в соответствии с бухгалтерской отчетностью за 2007-2011 гг.:

Наименование статьи	2007	2008	2009	2010	2011
Запасы, тыс. руб.	252 128	402 919	70 331	627 271	1 363 686
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	11 581 045	755 626	4 372 798	5 929 827	9 593 734
Финансовые вложения, тыс. руб.	2 476 856	51 813 856	58 481 104	46 131 294	78 007 443
Денежные средства	177 327	487 432	625 405	3 830 102	900 646
Прочие оборотные активы	-	-	31 114	30 709	41 854
ИТОГО оборотные активы	**14 457 356**	**53 459 833**	**63 580 752**	**56 549 203**	**89 907 363**

По итогам 2007 года в структуре оборотных активов произошло увеличение доли краткосрочной дебиторской задолженности в связи с:

- ***передачей Эмитентом пула закладных ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» на сумму 3,5 млрд рублей в рамках подготовки к размещению дебютного выпуска ипотечных ценных бумаг (указанная задолженность была погашена во 2-ом квартале 2007 года);***
- ***передачей Эмитентом пула закладных ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» на сумму 10,98 млрд рублей в рамках подготовки к размещению выпуска ипотечных ценных бумаг (указанная задолженность была погашена в 1-ом квартале 2008 года);***
- ***а также в связи с тем, что в состав краткосрочной дебиторской задолженности входят аннуитетные платежи заемщиков по выкупленным закладным, которые аккумулируются у региональных партнеров Эмитента.***

По итогам 2008-2011 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, средств, привлеченных 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:
Объем и сроки размещения временно свободных денежных средств определяются исходя из графика поставки закладных. Временно свободные денежные средства Эмитент размещает в ликвидные инструменты коммерческих банков. Выбор данных банков осуществляется в соответствии с критериями, утвержденными Наблюдательным советом Эмитента.

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 (2011 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 2011 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 2007-2011 гг.:

На 31.12.2007:

№ п/п	Наименование группы объектов нематериальных активов	Первоначальная (восстановительная) стоимость (тыс. руб.)	Сумма начисленной амортизации (тыс. руб.)
1.	Программный продукт	46	43
2.	Базы данных	38	33
3.	Стандарты ОАО «АИЖК»	11	2
4.	Единая информационная система ОАО «АИЖК»	12 293	6 157
5.	Сборник форм закладной	434	47
6.	Дизайн-концепция	173	0

Итого, тыс. руб.:	12 995	6 282

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**

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 2007-2011 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, закладных, 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, закладных, взаимоотношений между партнерами, учет финансовых операций, в том числе исполнение заемщиками обязательств по кредиту. Система существенно сокращает трудозатраты на экспертизу, рефинансирование, сопровождение закладных и иные издержки, что позволяет увеличить объемы

рефинансирования при существующих трудовых ресурсах. В 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 закладных 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 2007-2011 гг. на указанные цели было израсходовано:

- ***в 2007 году – 33,16 млн руб.;***
- ***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 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 2007 году расходы на изготовление сертификатов криптографических ключей в удостоверяющем центре ООО «КриптоПро» составили 409,8 тыс. руб. расходы на приобретение лицензий на использование сертифицированных средств криптографической защиты информации СКЗИ Крипто Про - 882 тыс. руб., расходы на приобретение СКЗИ eTokenPRO32 (аппаратные ключи) - 1,025 млн руб., расходы на услуги ООО «Позитив Технолоджиз» по аудиту информационной безопасности с использованием сервиса «XSpider Online» - 5,1 тыс. руб.

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 рубля. 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 санаций 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 рубля, 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 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 № 365257) и товарный знак «Единая информационная система АИЖК» (Свидетельство от 20.11.2008 № 365258), 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 в 2010 году составила 10,5 млн руб.

В своей деятельности Эмитент использует также следующие информационные базы: автоматизированную систему бухгалтерского учета 1С, правовые системы Гарант и Консультант Плюс, систему электронного документооборота Docs Vision, систему обращения взыскания, систему управления задачами по автоматизации.

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 зарегистрирован 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).

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.

Период активного развития рынка сопровождался увеличением объема выдачи кредитов, как в стоимостном, так и в количественном выражении. По уточненным данным ЦБ РФ, объем выданных ипотечных кредитов в период с 2006 года по 2007 год составил порядка 820 млрд руб., в том числе в 2006 году - 264 млрд рублей, в 2007 году – 556 млрд руб. В 2008 году объем выдачи ипотечных кредитов составил 655,8 млрд руб. В 2009 году под влиянием мирового финансового кризиса объем выдачи ипотечных кредитов существенно снизился и составил 152,5 млрд рублей.

Спад на рынке ипотечного кредитования в 2008-2009 гг. предопределили следующие причины:

- ***Общий экономический спад, вызванный снижением спроса и цен на российский экспорт;***
- ***Сложности с внешним рефинансированием в результате мирового финансового кризиса. Большинство российских заемщиков полностью лишились доступа к заимствованиям на внешних рынках, служивших основным источником кредитования реального сектора и населения внутри страны.***

В сложившихся условиях Правительством Российской Федерации был предпринят ряд беспрецедентных мер по поддержке рынка жилья и ипотечного кредитования, среди которых:

- ***предоставление дополнительных взносов в уставный капитал Эмитента – 60 млрд рублей в декабре 2008 года и 20 млрд рублей в августе 2009 года;***
- ***принятие программы по поддержке ипотечных заемщиков, оказавшихся в сложной жизненной ситуации (заемщиков, потерявших работу и столкнувшихся со значительным сокращением доходов и др.);***
- ***разрешение использования средств материнского (семейного) капитала на погашение ипотечных кредитов.***

При этом для поддержания экономики и возобновления кредитования банковским сектором, Центральный Банк Российской Федерации на протяжении 2009 и 2010 годов предоставлял банковскому сектору ликвидность и снижал ставку рефинансирования (с 13% до 7,75% годовых). В результате снижения ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации напряженность на рынке спала и ставки на межбанковском рынке снизились.

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 рынок ипотечного кредитования в России продолжил планомерно восстанавливаться - за год выдано 301 433 ипотечных кредита на общую сумму 380,1 млрд рублей, что в 2,5 раза превышает аналогичный показатель 2009 года. В количественном выражении за 2010 год было предоставлено в 2,3 раза больше ипотечных кредитов, чем за 2009 год. По итогам 2011 года выдано 523 582 кредита на сумму в 716,9 млрд рублей (рост в 1,8 раза в количественном и в 1,9 раза – в денежном выражении к 2010 году). Предварительные данные первого квартала 2012 года говорят о продолжении тенденции роста: в январе-феврале 2012 год выдано 73 370 ипотечных кредитов на общую сумму 103,4 млрд рублей, что в 1,8 раза превышает уровень января-февраля 2011 года в количественном и денежном выражении.

Результаты деятельности Эмитента

В 2006 году Эмитентом было выкуплено 39 214 шт. кредитов на сумму 27 053 млн руб., в 2007 году – 42 173 шт. кредитов на сумму 39 298 млн руб., в 2008 году 26 663 шт. кредитов на сумму 26 279,17 млн руб. В 2009 году объем рефинансирования Эмитента составил 29 241 шт. кредитов на сумму 30 265 млн рублей. В 2010 году Эмитент рефинансировал 48 277 шт.

кредитов на сумму 54 716 млн рублей. За 2011 год Эмитентом было рефинансировано 40 255 ипотечных кредитов на сумму 51,3 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% в стоимостном и 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 21,8% в общем количестве выданных кредитов (18,9% 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 14,4% в стоимостном выражении от всех выданных в этот период кредитов.

В условиях прогнозируемого роста ипотечного рынка, доля Эмитента в 2011 году постепенно снижалась. За 2011 год Эмитентом было рефинансировано 40 255 ипотечных кредитов на сумму 51,3 млрд рублей что составляет 7,7% - в количественном и 7,1% - в денежном выражении от всех выданных за этот период в России ипотечных кредитов. Снижение доли Эмитента на фоне роста ипотечного рынка в целом свидетельствует об улучшении ситуации с ликвидностью в ипотечном секторе, оздоровлении рынка и росте конкуренции среди кредитных организаций.

Важной тенденцией, показывающей переход рынка ипотечного кредитования к росту, является уровень ипотечной задолженности на баллансах банков. Планомерное снижение ипотечной задолженности, которое наблюдалось с апреля 2009 года, в 2010 году прекратилось, а во втором полугодии 2010 года сформировалась устойчивая тенденция к росту ипотечной задолженности на балансах банков. Если по итогам 2009 года объем ипотечной задолженности составлял 1,01 трлн рублей, то по состоянию на 01.01.2011 он превысил 1,13 млрд рублей. По данным на 01.03.2012, этот показатель составляет 1,5 трлн рублей, что является историческим максимумом для России. Согласно оценке Эмитента, рост ипотечной задолженности на балансах банков продолжится и в течение 2012 года, в случае, если развитие экономики будет соответствовать базовому сценарию Минэкономразвития РФ.

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 первого квартала 2012 года можно выделить следующее:

- ***По оценке Эмитента, при отсутствии внешних негативных факторов и развития экономики по сценарию, близкому к базовому сценарию Минэкономразвития России, в 2012 году может быть выдано 550 - 700 тыс. ипотечных кредитов на сумму 800 млрд - 1 трлн рублей. Динамика выдачи ипотечных кредитов и объема накопленной ипотечной задолженности на балансах банков в 2011 году позволяет говорить об уверенном восстановлении ипотечного рынка в России и переходе его к росту. Первые данные 2012 года показывают, что основные тенденции рынка ипотечного жилищного кредитования, имевшие место в 2011 году, продолжаются в 2012. Тем не менее, Эмитент ожидает постепенное замедление темпов роста рынка. После четерехкратного падения в 2009 году рынок ежегодно удваивался, и в 2011 году в номинальном выражении перекрыл докризисный максимум. Таким образом, в 2012 году эффект низкой базы исчерпан и темпы роста рынка снизятся.***
- ***Доля сделок с объектами недвижимости, обремененных ипотекой, доля в общем объеме сделок с недвижимостью в 2011 году составила 17,6% по сравнению с 14,6% в***

2010 году. В 2012 году, по оценке Эмитента, доля ипотеки составит не менее 18-19%, причем это происходит на фоне роста количества сделок на рынке жилья. Такая динамика говорит о том, что все большее число домохозяйств решает свой жилищный вопрос с помощью ипотеки.

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

Факторы и условия, влиящие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от сновной 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. процентные ставки);***
- ***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 течение 2-го полугодия 2010 года на фоне ускорения инфляции, вызванной, в том числе, ослаблением рубля и аномальными летними погодными условиями, ЦБ РФ отказался от политики последовательного снижения ставки рефинансирования. Напомним, что ставка рефинансирования ЦБ РФ была снижена до 7,75% годовых. Всего, с апреля 2009 года, ЦБ РФ снижал ставку рефинансирования 14 раз. Этот уровень являлся историческим минимумом для Российской Федерации. Во втором полугодии 2011 года регулятор поднял ставку до 8,25% годовых, однако опять снизил ее до 8% годовых в конце декабря 2011 года, когда уровень ликвидности в российской банковской системе стал снижаться вследствие роста нестабильности на мировых финансовых рынках во втором полугодии 2011 года. Поддержку банковскому сектору оказывал также Минфин России путем размещения средств на депозитах банков. В первом квартале 2011 года ситуация с ликвидностью в целом улучшилась, но продолжала оставаться умеренно напряженной. Так, если по итогам 2011 года ч истая ликвидная позиция банковского сектора (требования банков к ЦБ РФ за вычетом их обязательств перед ЦБ РФ и Минфином) составляла минус 110 млрд рублей, то по итогам 1 квартала 2012 года составила 86 млрд рублей.

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 начале 2012 года тенденция несколько изменилась. На фоне нестабильности на мировых финансовых рынках и роста стоимости фондирования, уже в конце 2011 года большинство игроков начали поднимать заявленные ставки предложения по ипотечным кредитам, что, в итоге, вылилось в небольшой рост ставок в начале 2012 года. По данным на 01.03.2012 года средневзвешенная ставка выдачи по ипотечным кредитам в рублях составляет 11,9%, что соответствует уровню 2011 года.

Эмитент в течение 2011 года проводил политику, направленную на поддержание ценовой конкуренции и снижение уровня ставок. С 1 июля 2011 года минимальная ставка рефинансирования по программе Эмитента «Стандарт» составляет всего 8,9% годовых (ранее - 11,5% годовых), а по продукту «Материнский капитал» для вторичного рынка жилья - 8,65% годовых. По программе «Новостройка» и продукту «Малоэтажное жилье» (первичный рынок жилья) базовая минимальная процентная ставка по кредитам в рублях теперь составляет 7,9% годовых (ранее – 10,5% годовых), по продукту «Материнский

капитал» для первичного рынка – 7,65% годовых. С учетом общей суммы специальных вычетов ставка может снизиться до 6,4% годовых.

Одновременно с общим снижением процентных ставок Эмитент практически сравнял стоимость кредитов с низким первоначальным взносом от 10 до 30% (стандартно они более дорогие, ввиду более высоких рисков) и кредитов с первоначальным взносом от 30% и выше. Например, по стандартному продукту Эмитента при наличии личного страхования процентная ставка по кредитам как с 10%, так и с 39%-взносом начинается от 10,5% годовых, а по продукту «Новостройка» максимальная ставка вообще не может превышать 11% годовых даже при минимальном первоначальном взносе и максимальном 30-летнем сроке кредитования. Единственное условие для кредитов с низким первоначальным взносом - заключение договора страхования ответственности заемщика, защищающего кредитора и заемщика от риска изменения цен на жилье.
По данным за первый квартал 2012 года, средняя ставка выкупа по продуктам АИЖК составила 10,5%, что существенно ниже среднерыночного уровня в 11,9% и во многом способствует поддержанию ставок на достигнутых уровнях. В тоже время, нестабильность макроэкономической ситуации оказывает значительное влияние на уровень ставок по всем кредитным продуктам, включая ипотеку. Дальнейшая динамика ставок в среднесрочной перспективе будет зависеть, прежде всего, от ситуации на мировых рынках и стоимости фондирования Эмитента. В течение года уровень ставок может достичь в среднем 12,2%-12,5%, но при реализации базового макроэкономического сценария Минэкономразвития и отсутствия внешних негативных факторов, ставки, в целом, не поднимутся выше значений 2011 года.

Уровень и динамика доходов населения
2010 и 2011 годы характеризовались восстановительной динамикой доходов. По данным Росстата, уровень безработицы в ноябре 2010 года составил 7,5%, что ниже на 0,9% итогов аналогичного периода 2009 года. При этом реальные располагаемые денежные доходы (доходы за вычетом обязательных платежей, скорректированные на индекс потребительских цен) в 2010 году, по сравнению с соответствующим периодом 2009 года, увеличились на 4,2%. Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата в 2010 году составила 19 959,7 рублей и, по сравнению с 2009 годом, выросла на 11,9 %.
По данным Росстата, уровень безработицы в 2011 году составил 6,6%, что на 0,9% ниже уровня 2010 года. В 2012 году безработица продолжает снижаться, и по данным за март 2012 года она составила 6,5 %. Тем не менее следует отметить, что несмотря на номинальный рост в 2011 году, реальные располагаемые доходы продемонстрировали самые низкие темпы годового роста с 2000 года - всего 0,8%. Для сравнения в 2010 году – 5,1%, и даже в 2009 – 3,1%.
Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата в 2011 году составила 23 693 рубля и, по сравнению с 2010 годом, выросла на 18,7 %. В феврале 2012 года этот показатель несколько вырос и составил 24 220 рублей. Возможное снижение реальных доходов населения окажет влияние на платежеспособность заемщиков, а именно, на способности выполнять свои обязательства по ипотечным кредитам (займам). В настоящий момент Эмитент оценивает этот риск как маловероятный.
Цены на жилье и их динамика.
По данным Росстата, последним периодом, когда цены на жилье на первичном и вторичном рынке росли в реальном выражении, является третий квартал 2008 года. Восстановление спроса на рынке жилья в 2011 году, поддержанное увеличением доступности ипотечного кредитования и возвращением инвестиционного интереса, стимулировало номинальный рост цен, который, в свою очередь, был ниже темпов роста среднегодовой инфляции. В случае позитивной макроэкономической динамики в рамках базового сценария Минэкономразвития, в среднем по России цены на жилье в 2012 году перейдут от номинального к реальному росту и на 2-3 п.п. превысят прогнозируемый уровень инфляции.

Отметим, что строительная отрасль является одной из наиболее пострадавших от кризиса 2008-2009 гг. Так после непрерывного роста, начавшегося в 2000 году, в 2009 году объем строительства снизился с 64,1 до 59,9 млн кв.м., а в 2010 – до 58,4.
Позитивной тенденцией 2011 года является оживление в строительном секторе, прошедшем наиболее длительный период посткризисной стагнации по сравнению с другими

отраслями экономики. По данным Росстата, в 2011 году введено в эксплуатацию 788,2 тыс. жилых единиц общей площадью 62,3 млн кв. м., что составило 109,9% и 106,6%, соответственно, к аналогичному периоду предыдущего года В том числе индивидуальными застройщиками введено 201,2 тыс. жилых домов общей площадью 26,7 млн кв. метров, что составило 104,6% к 2010 году. Локомотивом восстановления строительства в 2011 году стало именно индустриальное, а не индивидуальное жилищное строительство, поскольку темпы его роста как в количественном, так и объемном выражении были в два раза выше. В 2012 году объем строительства продолжает расти: за январь-март 2012 года он составил 9,8 млн. кв метров, что на 5,7% выше уровня предыдущего года.

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 март 2012 года (включительно) Эмитентом рефинансировано 17 965 ипотечных кредитов, выданных по программе «Военная ипотека», на общую сумму более 33,8 млрд рублей, а также 5 307 кредитов с использованием материнского (семейного) капитала на общую сумму более 6,3 млрд рублей.
В декабре 2011 года в России выдан первый ипотечный кредит в рамках программы для молодых ученых. Заем был выдан в рамках пилотного проекта региональным оператором, участвующим в программе Эмитента. Главной особенностью нового продукта является низкий размер ежемесячных платежей в начале срока возврата кредита и последующий рост платежей, учитывающий увеличение будущих доходов молодого специалиста. При этом сумма ипотечного кредита практически в два раза выше по сравнению с расчетной максимальной суммой при стандартном подходе с аннуитетным графиком платежей.
Выводы:

- ***Первые итоги первого квартала 2012 года говорят о том, рынок растет достаточно уверенными темпами, а повышение ставок не носит существенный характер;***
- ***Возвращение на рынок значительной части отложенного спроса в совокупности накопленным дефицитом предложения на первичном рынке делают в среднесрочной перспективе риск падения стоимости недвижимости незначительным;***
- ***Эмитент планирует сосредоточить основные усилия на развитии продуктов, имеющих нишевую и социальную направленность и не представленных на банковском рынке, а также 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.***

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» на 2011-2020 годы», утвержденной Наблюдательным советом Эмитента 28.06.2011 года.

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 ГПБ-Ипотека, ДельтаКредит и ВТБ24. Также, в октябре 2011 года Сбербанк объявил о готовности выкупать у других банков требования по ипотечным кредитным договорам, заключенным с клиентами по стандартам Сбербанка, и разослал массовую оферту о выкупе ипотечных портфелей. Реализация этих планов в будущем может способствовать росту вторичного рынка ипотеки в России.

В соответствии со Стратегией развития группы компаний «АИЖК» на 2011-2020 годы, утвержденной Наблюдательным советом Эмитента 28.06.2011, по мере развития вторичного рынка ипотеки и увеличения количества эмитентов ипотечных ценных бумаг (далее - ИЦБ), Эмитент перейдет от покупки закладных к предоставлению гарантий выкупа ИЦБ и/или принятию отдельных рисков, связанных с закладными и ИЦБ. Эмитент будет поддерживать развитие конкуренции на соответствующих рынках и не будет использовать возможности занять доминирующие позиции на конкурентных рынках.

За 2 месяца 2012 года Эмитентом рефинансировано 5 330 ипотечных кредитов на сумму 6,9 млрд рублей, что составляет 7,3% - в количественном и 6,7% - в денежном выражении от всех выданных за этот период ипотечных кредитов.

Эмитент не обладает информацией о существующих конкурентах за рубежом.

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:

Высшим органом управления Эмитента является Общее собрание акционеров, которое избирает Наблюдательный совет. Наблюдательный совет Эмитента осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров. Наблюдательный совет назначает Правление Эмитента.

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

Компетенция общего собрания акционеров (участников) Эмитента в соответствии с уставом (учредительными документами) Эмитента:
К компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1) ***внесение изменений и дополнений в устав Эмитента или утверждение устава Эмитента в новой редакции;***
2) ***реорганизация Эмитента;***
3) ***ликвидация Эмитента, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;***
4) ***определение количественного состава Наблюдательного совета Эмитента, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;***
5) ***определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;***
6) ***увеличение уставного капитала Эмитента путем увеличения номинальной стоимости акций или путём размещения дополнительных акций;***
7) ***уменьшение уставного капитала Эмитента путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Эмитентом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Эмитентом акций;***
8) ***избрание членов ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента и досрочное прекращение их полномочий;***
9) ***утверждение аудитора Эмитента;***
10) ***выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;***
11) ***утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и об убытках (счетов прибылей и убытков) общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и убытков общества по результатам финансового года;***
12) ***определение порядка ведения общего собрания акционеров;***
13) ***избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;***
14) ***дробление и консолидация акций;***

15) ***принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;***
16) ***принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;***
17) ***приобретение Эмитентом размещенных акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом и Уставом;***
18) ***принятие решения об участии финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;***
19) ***утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Эмитента;***
20) ***решение иных вопросов, предусмотренных законом Российской Федерации.***

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

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

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

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

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

К компетенции Наблюдательного совета Эмитента относятся следующие вопросы:
1) ***определение приоритетных направлений деятельности Эмитента;***
2) ***созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 8 статьи 55 Федерального закона «Об акционерных обществах» и п.14.12 Устава Эмитента;***
3) ***утверждение повестки дня общего собрания акционеров;***
4) ***определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением общего собрания акционеров;***
5) ***размещение Эмитентом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом и Уставом Эмитента;***
6) ***определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законом Российской Федерации и Уставом Эмитента;***
7) ***приобретение размещенных Эмитентом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных законом Российской Федерации и Уставом Эмитента;***
8) ***образование исполнительного органа Эмитента (Генерального директора, Правления) и досрочное прекращение его полномочий;***
9) ***рекомендации по размеру выплачиваемых членам ревизионной комиссии (ревизору) общества вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг аудитора;***
10) ***рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;***
11) ***использование резервного фонда и иных фондов Эмитента;***
12) ***утверждение внутренних документов Эмитента, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено законом Российской Федерации и Уставом Эмитента к компетенции общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Эмитента, утверждение которых отнесено Уставом Эмитента к компетенции исполнительных органов Эмитента;***
13) ***создание филиалов и открытие представительств Эмитента;***
14) ***одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;***

15) ***одобрение сделок, предусмотренных главой XI Федерального закона«Об акционерных обществах»;***
16) ***утверждение регистратора Эмитента и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;***
17) ***утверждение формы требования акционером о выкупе Эмитентом акций и формы заявления акционера о продаже Эмитенту акций;***
18) ***предварительное утверждение годового отчета Эмитента;***
19) ***избрание Председателя Наблюдательного совета Эмитента из состава его членов и досрочное прекращение его полномочий;***
20) ***принятие решений об участии и о прекращении участия общества в других организациях (за исключением организаций, указанных в подпункте 18 пункта 1 статьи 48 Федерального закона «Об акционерных обществах»).***
21) ***иные вопросы, предусмотренные законом Российской Федерации 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:

Руководство текущей деятельностью Эмитента осуществляется:
- единоличным исполнительным органом - Генеральным директором;
- коллегиальным исполнительным органом - Правлением.

Генеральный директор является одновременно председателем Правления Эмитента.

К компетенции Правления относится коллегиальное принятие решений по следующим вопросам:

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

12) ***установление системы оплаты труда и определение мер дополнительного стимулирования труда работников Эмитента;***
13) ***утверждение внутренних документов Эмитента по вопросам, относящимся к компетенции Правления, которые не требуют утверждения Наблюдательным советом Эмитента и общим собранием акционеров Эмитента;***
14) ***установление размера платы за возобновление утраченной именной облигации;***
15) ***осуществление координации работы, связанной с внешнеэкономической деятельностью Эмитента;***
16) ***принятие решений о необходимости совершения крупных сделок и представление Наблюдательному совету Эмитента или общему собранию акционеров необходимых материалов и рекомендаций для принятия решений об их одобрении;***
17) ***принятие решений о необходимости досрочного погашения размещенных облигаций Эмитента в случаях, когда досрочное погашение предусмотрено решением о размещении таких облигаций, утвержденным Наблюдательным советом Эмитента.***
18) ***решение иных вопросов, связанных с текущей деятельностью Эмитента, внесенных на его рассмотрение Генеральным директором Эмитента, Наблюдательным Советом Эмитента или акционером, а также предусмотренных уставом Эмитента.***

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

К компетенции Генерального директора Эмитента относятся следующие вопросы:

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

Генеральный директор без доверенности действует от имени Эмитента при осуществлении

своих функций.

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

Сведения о 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» (протокол от 31.01.2002 № 01);***
- ***Положение о Правлении ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» утвержденное решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (распоряжение Росимущества от 26.06.2006 № 2656-р);***
- ***Положение о Генеральном директоре ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», утвержденное решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (протокол от 31.01.2002 № 01).***

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***

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 профессиональное***

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2009	Федеральная служба страхового надзора	Руководитель
2009	2011	Экспертное управление Президента РФ	Начальник
2011	наст. время	ОАО «Росгосстрах»	Руководитель Экспертного совета
2011	наст. время	ОАО «Россельхозбанк»	Председатель наблюдательного совета
2011	наст. время	ОАО «ЭКСАР»	Член совета директоров
2011	наст.	ОАО «Росгосстрах»	Член совета директоров

	время		
2011	наст. время	Центр исследования институтов развития АНХ и ГС при Президенте РФ	Директор
2011	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	председатель Наблюдательного совета
2011	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член комитета наблюдательного совета по аудиту

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: ***Гуриев Сергей Маратович***

Год рождения: ***1971***

Образование: ***послевузовское профессиональное***

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	наст. время	НОУ "Российская экономическая школа"	Ректор, член Совета директоров
2007	наст. время	Автономная некоммерческая организация "Новая экономическая школа РЭШ"	Директор
2007	наст. время	Фонд целевого капитала РЭШ	Директор

2008	наст. время	Фонд некоммерческих программ "Династия"	член Совета Фонда
2008	наст. время	Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (ОАО)	член Наблюдательного совета
2008	наст. время	Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	член Наблюдательного совета
2008	наст. время	Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	член комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию
2009	наст. время	Открытое акционерное общество «Российская венчурная компания»	член Совета директоров
2009	наст. время	ОАО «АльфаСтрахование»	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: ***Гусаков Владимир Анатольевич***
Год рождения: ***1960***
Образование: ***высшее профессиональное***

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		

2007	2007	Федеральная служба по финансовым рынкам	Заместитель руководителя
2007	наст. время	СРО НФА	Член Совета
2007	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	Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	член Наблюдательного совета
2008	наст. время	Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	председатель Комитета Наблюдательного совета по аудиту
2008	наст. время	Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	член Комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию
2009	2010	Открытое акционерное общество "Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов"	Член Совета директоров
2009	2011	ЗАО "ММВБ"	Вице-президент, член Правления
2009	наст. время	Некоммерческое партнерство "Институт внутренних аудиторов"	Член Совета
2009	наст. время	ОАО "Росагролизинг"	Член Совета директоров
2010	наст. время	ЗАО "Расчетно-депозитарная компания"	Член Совета директоров
2010	2011	ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"	Член Совета директоров
2011	наст. время	ОАО ММВБ-РТС	Управляющий директор по корпоративному развитию

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2009	Акционерный Банк «ОРГРЭСБАНК» (Открытое акционерное общество)	Председатель Правления
2007	наст. время	Открытое акционерное общество «Нордеа Банк» (до 03.08.2009 - Акционерный Банк «ОРГРЭСБАНК» (Открытое акционерное общество)	председатель Совета директоров
2007	наст. время	Некоммерческое партнерство «Межбанковская расчетная система»	председатель Наблюдательного совета
2009	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Наблюдательного совета
2009	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию

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: ***Косов Николай Николаевич***
Год рождения: ***1955***
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		
2007	2007	Банк внешнеэкономической деятельности СССР (Внешэкономбанк)	Первый заместитель Председателя
2007	наст. время	ЗАО «Росэксимбанк»	Председатель Совета директоров
2007	наст. время	Некоммерческая организация негосударственный пенсионный фонд Внешэкономбанка «Внешэкономфонд»	Председатель совета фонда
2007	2011	ОАО Национальный торговый банк	член Совета
2007	наст. время	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	член Правления, Первый заместитель Председателя Банка
2007	наст. время	ОАО «Гостиница «БУДАПЕШТ»	Председатель Совета директоров
2007	наст. время	ОАО «Белвнешкономбанк»	Член Наблюдательного совета
2008	наст. время	ОАО «Российские железные дороги»	член Совета директоров
2009	наст. время	ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»	Заместитель председателя совета директоров
2010	наст. время	ЗАО «АЛЬФА-БАНК»	Член совета директоров
2010	наст. время	Российско-Британская Торговая Палата	Член совета директоров
2010	наст.	Открытое акционерное общество	член Наблюдательного

	время	«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	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: ***Плешаков Александр Владимирович***
Год рождения: ***1960***
Образование: ***послевузовское профессиональное***
Все должности, занимаемые в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2007	закрытое акционерное общество «Газэнергопромбанк»	Заместитель Председателя Правления
2007	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, председатель комитета Совета директоров по аудиту
2009	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному	член Наблюдательного совета

		жилищному кредитованию»	
2009	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Комитета Наблюдательного совета по аудиту
2009	2010	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию
2010	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	председатель Комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию
2010	наст. время	Открытое акционерное общество «НПО Энергомаш имени академика В.П. Глушко»	Член Совета директоров
2011	наст. время	ОАО Новосибирский муниципальный банк	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: ***Садиков Алексей Львович***

Год рождения: ***1972***

Образование: ***послевузовское профессиональное***

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

Период	Наименование организации	Должность

с	по		
2007	наст. время	Администрация Президента Российской Федерации	Начальник департамента Экспертного управления Президента Российской Федерации
2011	наст. время	Государственная корпорация - Фонд содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства	Член наблюдательного совета
2011	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Наблюдательного совета
2011	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию

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: ***послевузовское профессиональное***

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Генеральный директор
2007	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Наблюдательного совета
2007	наст.	Открытое акционерное общество	председатель Правления

	время	«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	
2008	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию
2009	2011	Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»	председатель Совета директоров
2010	2010	Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК»	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: ***Тосунян Гарегин Ашотович***

Год рождения: ***1955***

Образование: ***высшее профессиональное***

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	наст. время	Ассоциация российских банков	Президент
2007	наст. время	Центр финансового и банковского права ИГП РАН	Руководитель центра
2007	наст.	Академия народного хозяйства при	Заведующий кафедры

	время	Правительстве Российской Федерации	«Банковское право и финансово-правовые дисциплины»
2008	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Наблюдательного совета
2011	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Член комитета наблюдательного совета по кадрам и вознаграждениям

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: ***Успенский Андрей Маркович***
Год рождения: ***1970***
Образование: ***послевузовское профессиональное***
Все должности, занимаемые в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2008	ЗАО «ПИОГЛОБАЛ Эссет Менеджмент»	Генеральный директор
2007	наст.время	ЗАО ФБ «ММВБ»	член Биржевого совета, член комитета по фондовому рынку
2007	наст.время	НП «Национальная лига управляющих»	член Совета директоров
2007	наст. время	НП СПД «Объединение независимых корпоративных директоров»	член Наблюдательного совета

2007	наст. время	НО «Ассоциация по защите прав инвесторов»	член Совета директоров
2007	наст. время	НО «Ассоциация менеджеров»	член Совета директоров
2008	2010	ООО УК «Fleming Family and Partners Asset Management»	Генеральный директор
2008	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Наблюдательного совета
2008	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	председатель Комитета Наблюдательного совета по кадрам и вознаграждениям
2008	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию
2010	2011	ЗАО «Лидер» (компания по управлению активами пенсионного фонда)	Заместитель генерального директора ЗАО «Лидер» (компания по управлению активами пенсионного фонда)
2011	наст. время	ОАО «Уралсиб»	Вице- президент

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:

Председатель Правления:

ФИО: ***Семеняка Александр Николаевич***
(Председатель правления)
Год рождения: ***1965***
Образование: ***послевузовское профессиональное***

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Генеральный директор
2007	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Наблюдательного совета
2007	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	председатель Правления
2008	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию
2009	2011	Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»	председатель Совета директоров
2010	2010	Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК»	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: ***Векшин Леонид Феликсович***
Год рождения: ***1972***
Образование: ***высшее профессиональное***
Все должности, занимаемые в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию	Заместитель генерального директора
2007	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Правления
2010	наст. время	ОАО «Страховая компания АИЖК»	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: ***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: ***Семенюк Андрей Григорьевич***
Год рождения: ***1972***
Образование: ***высшее профессиональное***
Все должности, занимаемые в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		

2007	2007	Аппарат Правительства Российской Федерации	Начальник отдела развития финансовых рынков, имущественных отношений и банкротства Департамента экономики и финансов Правительства Российской Федерации. Указом Президента РФ № 88 от 26.01.2005 присвоен классный чин Государственного советника Российской Федерации 1 класса
2007	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Заместитель генерального директора
2007	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Правления
2009	2010	НП «Сообщество профессионалов финансового рынка «САПФИР»	член Наблюдательного совета
2009	наст. время	НП «Сообщество профессионалов финансового рынка «САПФИР»	учредитель

Доли в уставном капитале эмитента: ***доли не имеет***
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: ***Созонов Николай Александрович***
Год рождения: ***1943***
Образование: ***высшее профессиональное***

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2008	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Исполнительный директор – Директор Департамента покупки закладных
2007	наст. время	ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Правления
2008	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	советник

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***

3) Единоличный исполнительный орган Эмитента – Генеральный директор:

ФИО: ***Семеняка Александр Николаевич***

Год рождения: ***1965***

Образование: ***послевузовское профессиональное***

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Генеральный директор
2007	наст. время	Открытое акционерное общество	член Наблюдательного

		«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	совета
2007	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	председатель Правления
2008	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию
2009	2011	Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов»	председатель Совета директоров
2010	2010	Открытое акционерное общество «Страховая компания АИЖК»	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***

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, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления Эмитента) описание с указанием размера всех видов вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены Эмитентом за последний завершенный финансовый год:

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):

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Вознаграждение	14 062	-
Заработная плата	-	-
Премии	-	-
Комиссионные	-	-
Льготы	-	-
Компенсации расходов	-	-
Иные имущественные представления	-	-
Иное	-	-
ИТОГО	14 062	-

Членам Наблюдательного совета Эмитента в 2011 году производились выплаты вознаграждения по итогам их работы за 2010 год в соответствии с порядком, установленным Положением о мотивации членов Наблюдательного совета.

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):

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Вознаграждение	1 481	313
Заработная плата	18 353	3 489
Премии	22 170	1 490
Комиссионные	-	-
Льготы	-	-
Компенсации расходов	1 883	-
Иные имущественные представления	134	18
Иное	8 764	496
ИТОГО	52 785	5 806

Членам Правления Эмитента в 2011 году и 1 квартале 2012 года производились выплаты 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.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:
В текущем году выплата вознаграждения членам коллегиального исполнительного органа Эмитента предусмотрена в объеме, порядке и 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, 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 целей осуществления контроля над финансово-хозяйственной деятельностью ежегодно Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия, сроком на один год. В соответствии с распоряжением Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 07.09.2010 № 1581-р «О решениях годового общего собрания акционеров открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (п.5) утвержден состав Ревизионной комиссии в количестве 4-х человек. В состав Ревизионной комиссии включены представители Министерства экономического развития Российской Федерации и Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Ревизионная комиссия проверяет соблюдение Эмитентом законодательных и других актов, регулирующих его деятельность, законность совершаемых Эмитентом сделок (сплошной или выборочной проверкой), состояние кассы и имущества. Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Эмитента осуществляется по итогам его деятельности за год, а также во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии, решению Общего собрания акционеров, Наблюдательного совета или по требованию акционера (акционеров), владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Эмитента.

Для проверки и подтверждения достоверности годовой финансовой отчетности Эмитент ежегодно привлекает независимую аудиторскую организацию (аудитора), имеющую лицензию на осуществление такой проверки. Аудитор выбирается путем проведения открытого конкурса и утверждается Общим собранием акционеров Эмитента. Аудиторская проверка осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации на основе заключаемого с аудиторской организацией договора.

Надзор и контроль над деятельностью Эмитента осуществляется Министерством финансов Российской Федерации, Счетной Палатой Российской Федерации, а также иными органами, уполномоченными действующим законодательством Российской Федерации на осуществление контроля.

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 отчётности, 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 – Рабушко Николай Александрович.

Основные функции службы внутреннего аудита (иного, отличного от ревизионной комиссии (ревизора), её подотчетность и взаимодействие с исполнительным 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. Информирует 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, проведённых 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 усовершенствованию 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 проведённых 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, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:
Внутренним документом, устанавливающим правила по предотвращению использования конфиденциальной информации у ОАО «АИЖК», является Положение «Об информационной политике ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», утвержденное решением Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» от 24 декабря 2007 года (протокол от 24.12.2007 № 09).
Внутренними документами, устанавливающими правила по предотвращению использования инсайдерской информации у ОАО «АИЖК», является Положении о порядке доступа к инсайдерской информации ОАО «АИЖК», утвержденное решением Наблюдательного совета ОАО «АИЖК» от 21.05.2012 (протокол от 21.05.2012 № 09), а также Положение по работе с конфиденциальной информацией, утвержденное приказом генерального директора ОАО «АИЖК» 01.04.2011 (приказ от 01.04.2011 № 62-од).

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***

ФИО: ***Богомолова Татьяна Александровна***
Год рождения: Эмитент информацией не обладает
Образование: Эмитент информацией не обладает
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		
Эмитент информацией не обладает	2012	Федеральное агентство по управлению государственным имуществом	заместитель начальника управления - начальник отдела
2010	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член ревизионной комиссии

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***

Доли 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***
Доли 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***
Доли 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: ***Зрелова Екатерина Витальевна***
Год рождения: ***1982***
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		
2007	2011	Минэкономразвития России	консультант
2008	наст. время	Минэкономразвития России	Советник, заместитель начальника отдела
2010	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член ревизионной комиссии

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***
Доли 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***
Доли 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***

Доли 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***: Рыбаков Александр Евгеньевич***
Год рождения: Эмитент информацией не обладает
Образование: Эмитент информацией не обладает

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		
Эмитент информацией не обладает	2011	Министерство регионального развития Российской Федерации	Заместитель директора департамента-начальник отдела департамента
2011	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член ревизионной комиссии

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***
Доли 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***
Доли 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***
Доли 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: ***Скрипичников Дмитрий Валерьевич***
Год рождения: ***1980***
Образование: ***высшее профессиональное***

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2007	2007	Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации	исполняющий обязанности директора Департамента корпоративного управления
2007	2008	Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации	заместитель директора Департамента корпоративного управления
2008	наст. время	Министерство экономического развития Российской Федерации	заместитель директора Департамента корпоративного управления
2007	2008	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член Наблюдательного совета
2010	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	член ревизионной комиссии

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***
Доли 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***
Доли 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***
Доли 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***

Служба внутреннего аудита:

ФИО: ***Рабушко Николай Александрович***
Год рождения: ***1973***
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 «ЮниКредит банк»	управляющий операционным офисом
2010	2010	ЗАО «Зато-банк»	Старший советник Председателя Правления
2011	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Руководитель службы внутреннего аудита

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***
Доли 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***
Доли 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***
Доли 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: ***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

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***
Доли 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***
Доли 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***
Доли 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: ***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

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***
Доли 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***
Доли 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***
Доли 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: ***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 отчётности
2009	наст. время	Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	Ведущий внутренний аудитор службы внутреннего аудита

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***
Доли 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***
Доли 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***
Доли 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: ***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		
2007	2007	Открытое акционерное общество «ЛУКОЙЛ - Центрнефтепродукт»	Специалист Отдела по административной деятельности и связям с общественностью
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

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***
Доли 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***
Доли 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***
Доли 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: ***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

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***
Доли 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***
Доли 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***
Доли 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 (является братом генерального директора Эмитента)***

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: ***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

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***

Доли 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***

Доли 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***

Доли 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: ***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

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***
Доли 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***
Доли 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***
Доли 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: ***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	2007	Территориальное отделение Фонда обязательного медицинского страхования России	Главный специалист отдела бухгалтерского учета и отчетности
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

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***
Доли 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***
Доли 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***
Доли 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 аудитор Службы внутреннего аудита

Доли участия члена органа Эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет***

Доли 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***

Доли 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***

Доли 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***

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 завершенный финансовый год:

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):

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.

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
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):

Наименование показателя	2011	2012, 3 мес.
Вознаграждение	-	-
Заработная плата	8 803	3 370
Премии	3 789	-
Комиссионные	-	-
Льготы	-	-
Компенсации расходов	602	-
Иные имущественные представления	1 478	176
Иное	14 672	3 546
ИТОГО	8 803	3 370

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:
указанные соглашения в отношении членов службы внутреннего аудита отсутствуют.

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 2007-2011 гг.:

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011
Средняя численность работников, чел.	264	313	353	455	532
Доля работников Эмитента, имеющих высшее профессиональное образование, %	93	94	94	94	93
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период, тыс. руб.	280 583,8	399 213,5	465 899,8	742 595,9	1 054 292,20
Выплаты социального характера работников за отчетный период, тыс. руб.	28 875	38 527	46 862	57 017,1	90 052,70

В 2007 - 2011 годах 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, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на дату утверждения Проспекта ценных бумаг: ***1***
Общее количество номинальных держателей акций Эмитента: ***0***

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 лицам, 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) каптала 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: ***7710726134***
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: ***не применимо.***

Информация по каждому из лиц, контролующих 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.

Полное наименование: ***Федеральное агентство по управлению государственным имуществом***
Место нахождения: ***103685, г. 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.

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 26.08.1996 № 1010 «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию» контрольный пакет акций сохраняется за государством.

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом Эмитента: ***таких ограничений не установлено.***

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента, установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации: ***таких ограничений не установлено.***

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***иных ограничений на участие в уставном капитале Эмитента не предусмотрено.***

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 завершенных финансовых лет и текущего года общество 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 2007-2011 гг.:

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011
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/ тыс. руб.	1/ 30 000	8/ 1 647 252,5	50/ 28 412 828,6	87/ 2 204 345,13	41/ 21 042 779,90
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/ тыс. руб.	1/ 30 000	7/ 646 870	44/ 24 430 205,00	63/ 187 267,03	26/ 12 424 104,50
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены Наблюдательным советом Эмитента, штук/тыс. руб.	-	1/ 1 000 382,5	5/ 571 623,6	17/ 1 826 286,92	6/ 3 332 237,60
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/тыс. руб.	-	-	1/ 3 411 000,00	7 / 190 791,18	9/ 5 286 437,80

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 завершенных финансовых лет (за 2007-2011 годы):

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 ценных бумаг, 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***.

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 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 одобрении 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.***

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.

Данные об общей сумме дебиторской задолженности Эмитента за 2007-2011 гг.:

Наименование показателя	2007	2008	2009	2010	2011
Общая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	11 581 045	755 626	4 372 798	5 929 827	9 593 734
в т.ч. просроченная дебиторская задолженность, тыс. руб.	-	-	-		

Структура дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2011:

Вид дебиторской задолженности	Значение показателя, тыс. рублей
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	134 247
в том числе просроченная	-
Дебиторская задолженность по векселям к получению	-
в том числе просроченная	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	-
в том числе просроченная	-
Прочая дебиторская задолженность	9 459 371
в том числе просроченная	-
Общий размер дебиторской задолженности	**9 593 734**
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	**-**

Структура дебиторской задолженности по состоянию на 31.03.2012:

Вид дебиторской задолженности	Значение показателя, тыс. рублей

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	17 310 542
в том числе просроченная	-
Дебиторская задолженность по векселям к получению	-
в том числе просроченная	-
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	-
в том числе просроченная	-
Прочая дебиторская задолженность	7 279 850
в том числе просроченная	-
Общий размер дебиторской задолженности	**24 590 392**
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	**-**

Данные о дебиторах, на долю каждого из которых за 2007 год, приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:
Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество «Второй ипотечный агент АИЖК»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК»***
ИНН ***7704654612***
ОГРН ***1077757770837***
Место нахождения: ***125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8***
Сумма дебиторской задолженности: ***10 826 679 тыс. рублей***
(93,5 % от общей суммы дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2007)
Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): ***Отсутствует. Указанная задолженность возникла в связи с передачей Эмитентом пула закладных ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» на сумму 10,98 млрд рублей в рамках подготовки к размещению выпуска ипотечных ценных бумаг. Указанная задолженность была погашена в 1-ом квартале 2008 года.***
Аффилированность: ***не является аффилированным лицом***

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.***
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: ***Семеняка 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, Гагаринский 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.***
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. Срок исполнения обязательств не наступил.
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***

VIII. Бухгалтерская отчетность Эмитента и иная финансовая информация.

8.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.

Состав годовой бухгалтерской (финансовая) 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 завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг (2009-2011 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:

- ***Учетная политика;***
- ***Бухгалтерский баланс (форма № 1);***
- ***Отчет о прибылях и убытках (форма № 2);***
- ***Отчет об изменениях капитала (форма № 3);***
- ***Отчет о движении денежных средств (форма № 4);***
- ***Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5);***
- ***Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности;***
- ***Аудиторское заключение.***

Б) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг (2007 – 2010 гг.), составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО):

Эмитент не составляет годовую бухгалтерскую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо общепринятыми принципами бухгалтерского учета США. Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2009-2011 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 завершенный 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 (форма № 1);***
- ***Отчет о прибылях и убытках (форма № 2).***

Б) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за последний завершенный отчетный квартал, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности: ***по состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг такая отчетность не составлена.***

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 завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг (2009 - 2011 гг.), срок представления которой истек в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации: ***В 2009-2011 гг. Эмитент не составлял сводную бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации.***

Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за 2009-2011 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) сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность Эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за 2009 - 2011 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 2009 год. Консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2009 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» и финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», которые являются консолидированными компаниями специального назначения, и финансовую отчетность открытого акционерного общества «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов».

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».

Эмитентом составлена консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2011 год. Консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2011 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».

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 завершенного финансового года, годовая бухгалтерская отчетность за который включается в состав Проспекта

ценных бумаг (2009 – 2011 гг.): ***приведена в Приложении 1 в составе бухгалтерской отчетности за 2009-2011 гг. и 1 квартал 2012 года.***

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 завершенного финансового года.

Сведения о существенных изменениях в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие после даты окончания последнего завершенного финансового года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который представлена в проспекте ценных бумаг, и до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В период с 01.01.2012 до даты утверждения Проспекта ценных бумаг существенных изменений в составе недвижимого имущества эмитента, числящихся в составе основных средства 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 санкциях) 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.

Для облигаций серии А24:
Вид размещаемых ценных бумаг: ***облигации***
Серия: ***А24***
Тип: ***купонные***
Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: ***неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А24 с обязательным централизованным хранением (далее – Облигации серии А24)***
Возможность досрочного погашения: ***не предусмотрена***
Сроки погашения:

- ***01 ноября 2021 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А24;***
- ***01 ноября 2022 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А24.***

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: ***1 000 (Одна тысяча) рублей***
Количество размещаемых ценных бумаг***: 6 000 000 (Шесть миллионов) штук***
Объем выпуска по номинальной стоимости: ***6 000 000 000 (Шесть 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: ***г. Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр. 8***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ***177-12042-000100***
Дата выдачи лицензии: ***19.02.2009***
Срок действия лицензии: ***бессрочная лицензия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

Выпуск всех Облигаций серии А24 оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в НКО ЗАО НРД (далее - "НРД"). Выдача отдельных сертификатов Облигаций серии А24 на руки владельцам Облигаций серии А24 не предусмотрена. Владельцы Облигаций серии А24 не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

До даты начала размещения Облигаций серии А24 Эмитент передает сертификат на хранение в НРД.

Учет и удостоверение прав на Облигации серии А24, учет и удостоверение передачи Облигаций серии А24, включая случаи обременения Облигаций серии А24 обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации серии А24, за исключением НРД (далее - "Депозитарии").

Права собственности на Облигации серии А24 подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями владельцам Облигаций серии А24.

Право собственности на Облигации серии А24 переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций серии А24 в НРД и Депозитариях.

Списание Облигаций серии А24 со счетов депо при погашении последней части номинальной стоимости Облигаций серии А24 производится после исполнения Открытым акционерным обществом "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (далее и ранее – «Эмитент») всех обязательств перед владельцами Облигаций серии А24 по выплате доходов и номинальной стоимости Облигаций серии А24.
Снятие Сертификата Облигаций серии А24 с хранения производится после списания всех Облигаций серии А24 со счетов депо владельцев и номинальных держателей Облигаций серии А24 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.

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 Российской Федерации и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных

бумаг Российской Федерации, порядок учета и перехода прав на Облигации серии А24 будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации.

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 и доверительные управляющие Облигаций серии А24 получают выплаты по Облигациям серии А24 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А24, депонентами которого они являются.
Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям серии А24.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям серии А24 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 ценным бумагам своим депонентам не позднее следующего рабочего дня 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.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее трех рабочих дней после дня их получения, но не позднее 10 рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по ценным бумагам. 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 десятидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по ценным бумагам независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям серии А24, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по ценным бумагам.

Передача выплат по Облигациям серии А24 осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:
1) на дату, определенную в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 в качестве даты надлежащего исполнения Эмитентом обязанности по осуществлению выплат по Облигациям серии А24;
2) на дату, следующую за датой, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям серии А24 в случае, если обязанность по осуществлению последней из выплат по Облигациям серии А24 в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций серии А24, которые учитывались на их счетах депо на дату, определенную в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 в качестве даты надлежащего исполнения Эмитентом обязанности по осуществлению выплат по Облигациям серии А24.

НРД обязан раскрыть (предоставить) информацию о передаче выплат по Облигациям серии А24, в том числе о размере выплаты, приходящейся на одну Облигацию серии А24, в порядке, сроки и объеме, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации серии А24 представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

1. Владелец Облигаций серии А24 имеет право на получение:
- ***01 ноября 2021 года 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А24, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***01 ноября 2022 года 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А24, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигаций серии А24 (купонного дохода), сроки выплаты и порядок определения которого указаны в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигаций серии А24 здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигаций серии А24 и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигаций серии А24;***
- ***номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций серии А24 при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.***

2. Владелец Облигаций серии А24 имеет право требовать приобретения Облигаций серии А24 Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг.

3. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям серии А24 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А24 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям серии А24 в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А24 в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций серии А24 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

4. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А24 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24 в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций серии А24 также имеют право обратиться в суд

(арбитражный суд).

5. ***Владелец Облигаций серии А24 имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации серии А24. Владелец Облигаций серии А24, купивший Облигации серии А24 при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями серии А24 до полной их оплаты и государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А24 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А24 в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.***
6. ***Владелец Облигаций серии А24 имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций серии А24 несостоявшимся или недействительным.***
7. ***Кроме перечисленных прав, Владелец Облигации серии А24 вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.***

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24 владельцы Облигаций серии А24 также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций серии А24 в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций серии А24, 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
Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24 и порядок действий владельцев Облигаций серии А24 в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24 (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям серии А24 будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

С переходом прав на Облигацию серии А24 с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигации серии А24 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 серии А24 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).
Размещение Облигаций серии А24 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 серии А24, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и в п.

9.2 Проспекта 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: ***№ 077-10489-000001***
Дата выдачи лицензии: ***26.08.2007***
Срок действия лицензии: ***бессрочная лицензия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

При этом размещение Облигаций серии А24 может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А24 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций серии А24 принимается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности до даты начала размещения Облигаций серии А24 и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.
Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения.
Размещение Облигаций серии А24 проводится без включения Облигаций серии А24 в котировальный список «В».

<u>1) Размещение Облигаций серии А24 в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период:</u>

В дату начала размещения Облигаций серии А24 проводится конкурс по определению ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс»). Заключение сделок по размещению Облигаций серии А24 начинается после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А24.

Участниками Конкурса, проводимого в дату начала размещения Облигаций серии А24, 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 серии А24 не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций серии А24. Потенциальный покупатель Облигаций серии А24, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный покупатель Облигаций серии А24 обязан открыть счет депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Заключение сделок по размещению Облигаций серии А24 в течение срока размещения осуществляется на Бирже путем удовлетворения заявок на покупку Облигаций серии А24, 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 серии А24, 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: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***
Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***

Время подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24.

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 по выпуску Облигаций серии А24») заявки на приобретение Облигаций серии А24 в системе торгов Биржи.
В каждой заявке указывается:

- ***цена покупки Облигаций серии А24, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***количество Облигаций серии А24;***
- ***величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций серии А24,***
- ***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 Облигаций серии А24») и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А24 и/или Эмитенту.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А24 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 по выпуску Облигаций серии А24 о величине процентной ставки по первому купону, и Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А24 публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы

торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А24 раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок на покупку Облигаций серии А24 осуществляется Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24 путем подачи встречных заявок на продажу Облигаций серии А24 по Цене размещения, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 серии А24 устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24.

Поданные заявки на покупку Облигаций серии А24 удовлетворяются Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24 в полном объеме в случае, если количество Облигаций серии А24, указанное в заявке на покупку, не превышает количества неразмещенных Облигаций серии А24. В случае если объем заявки на покупку Облигаций серии А24 превышает количество Облигаций серии А24, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку ценных бумаг удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций серии А24. При этом удовлетворение Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24 заявок на покупку Облигаций серии А24 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.
После размещения всего объема Облигаций серии А24 заключение сделок прекращается.

Неудовлетворенные в ходе проведения Конкурса заявки на покупку Облигаций серии А24 отклоняются Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24. Проданные при размещении Облигации серии А24 переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций серии А24 в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций серии А24.

Для приобретения Облигаций серии А24 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 серии А24 обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций серии А24. В заявке указывается максимальное количество Облигаций серии А24, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций серии А24, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 серии А24 при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24 путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций серии А24. Поданные заявки на приобретение Облигаций серии А24 удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А24, заявка удовлетворяется в объеме неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А24. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А24, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А24 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А24 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А24, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

2) Размещение Облигаций серии А24 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А24 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

В случае размещения Облигаций серии А24 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А24 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 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А24. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. Эмитент сообщает Бирже информацию о величине процентной ставки по первому купону не позднее 18.00 по московскому времени за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций серии А24.
Размещение Облигаций серии А24 проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций серии А24, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Время подачи адресных заявок по фиксированной цене и ставке первого купона (далее - период подачи заявки), а также удовлетворения адресных заявок по фиксированной цене и ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А24.

Заключение сделок по размещению Облигаций серии А24 начинается в дату начала размещения Облигаций серии А24 после окончания Периода подачи заявок, выставляемых Участниками торгов в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А24, и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А24.

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 серии А24. Потенциальный покупатель Облигаций серии А24, 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 серии А24 с использованием Системы торгов Биржи, как за свой счет, так и за счет клиентов.

Заявки на приобретение Облигаций серии А24 направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А24. В каждой заявке указывается Цена размещения Облигаций серии А24, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций серии А24 и прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи. В заявке на приобретение Облигаций серии А24 должно быть указано то количество Облигаций серии А24, 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 серии А24, указанных в заявках на приобретение Облигаций серии А24, 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: ***Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8***

Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***
Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***
тел.: ***(495) 705 -96-19***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода подачи заявок на приобретение Облигаций серии А24 по фиксированной цене и ставке первого купона, Биржа составляет Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А24 и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А24 и/или Эмитенту. После окончания периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А24 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 на покупку Облигаций серии А24 Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации серии А24, а также количество Облигаций серии А24, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А24.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации серии А24 и количестве Облигаций серии А24, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А24 заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент решил продать Облигации серии А24, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент решил продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24, 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 серии А24 по Цене размещения Облигаций серии А24, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, и ставке купона в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А24 в случае неполного размещения выпуска Облигаций серии А24 по итогам Периода подачи заявок. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А24, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А24 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А24 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А24, 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 серии А24 Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

<u>При размещении Облигаций серии А24 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А24 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период</u> Эмитент и/ или уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций серии А24, 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 серии А24 основные договоры купли-продажи Облигаций серии А24 (далее – Предварительные договоры по Облигациям серии А24). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А24 по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А24 начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24 и заканчивается не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А24.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций серии А24 с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А24:
Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А24 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 серии А24 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 серии А24, 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 по Облигациям серии А24 потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации серии А24 и минимальную ставку первого купона по Облигациям серии А24, при которой он готов приобрести Облигации серии А24 на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А24, 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 серии А24 допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А24. Первоначально установленная решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющим его обязанности - дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А24 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 по Облигациям серии А24 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 серии А24 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, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А24;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.rosipoteka.ru, не позднее дня, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А24 (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).
Основные договоры купли-продажи Облигаций серии А24 заключаются по Цене размещения Облигаций серии А24, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг путем выставления адресных заявок в системе торгов Биржи в порядке, установленном настоящим подпунктом.

Размещение Облигаций серии А24 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 по Облигациям серии А24 и Проспект ценных бумаг: ***Наблюдательный совет открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».***

Дата принятия решения об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспекта ценных бумаг: ***21 мая 2012 года***

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято соответствующее решение: ***протокол от 21 мая 2012 года № 09***

Доля Облигаций серии А24, 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.

Для облигаций серии А25:

Вид размещаемых ценных бумаг: ***облигации***
Серия: ***А25***
Тип: ***купонные***
Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: ***неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А25 с обязательным централизованным хранением (далее – Облигации серии А25)***
Возможность досрочного погашения: ***не предусмотрена***
Сроки погашения:

- ***01 октября 2023 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций серии А25;***
- ***01 октября 2024 года – 30 (Тридцать) % от номинальной стоимости Облигаций серии А25;***
- ***01 октября 2026 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А25.***

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: ***1 000 (Одна тысяча) рублей***
Количество размещаемых ценных бумаг***: 6 000 000 (Шесть миллионов) штук***
Объем выпуска по номинальной стоимости: ***6 000 000 000 (Шесть 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: ***г. Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр. 8***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ***177-12042-000100***
Дата выдачи лицензии: ***19.02.2009***
Срок действия лицензии: ***бессрочная лицензия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

Выпуск всех Облигаций серии А25 оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в НКО ЗАО НРД (далее - "НРД"). Выдача отдельных сертификатов Облигаций серии А25 на руки владельцам Облигаций серии А25 не предусмотрена. Владельцы Облигаций серии А25 не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

До даты начала размещения Облигаций серии А25 Эмитент передает сертификат на хранение в НРД.

Учет и удостоверение прав на Облигации серии А25, учет и удостоверение передачи Облигаций серии А25, включая случаи обременения Облигаций серии А25 обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации серии А25, за исключением НРД (далее - "Депозитарии").

Права собственности на Облигации серии А25 подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями владельцам Облигаций серии А25.

Право собственности на Облигации серии А25 переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций серии А25 в НРД и Депозитариях.

Списание Облигаций серии А25 со счетов депо при погашении последней части номинальной стоимости Облигаций серии А25 производится после исполнения Открытым акционерным обществом "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (далее и ранее – «Эмитент») всех обязательств перед владельцами Облигаций серии А25 по выплате доходов и номинальной стоимости Облигаций серии А25.
Снятие Сертификата Облигаций серии А25 с хранения производится после списания всех Облигаций серии А25 со счетов депо владельцев и номинальных держателей Облигаций серии А25 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.

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 Российской Федерации и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг Российской Федерации, порядок учета и перехода прав на Облигации серии А25 будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации.

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 и доверительные управляющие Облигаций серии А25 получают выплаты по Облигациям серии А25 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А25, депонентами которого они являются.
Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям серии А25.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям серии А25 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 ценным бумагам своим депонентам не позднее следующего рабочего дня 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.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее трех рабочих дней после дня их получения, но не позднее 10 рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по ценным бумагам. 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 десятидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по ценным бумагам независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям серии А25, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по ценным бумагам.

Передача выплат по Облигациям серии А25 осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:
1) на дату, определенную в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по облигациям серии А25 в качестве даты надлежащего исполнения Эмитентом обязанности по осуществлению выплат по Облигациям серии А25;
2) на дату, следующую за датой, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям серии А25 в случае, если обязанность по осуществлению последней из выплат по Облигациям серии А25 в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.
Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций серии А25, которые учитывались на их счетах депо на дату, определенную в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 в качестве даты надлежащего исполнения Эмитентом обязанности по осуществлению выплат по Облигациям серии А25.

НРД обязан раскрыть (предоставить) информацию о передаче выплат по Облигациям серии А25, в том числе о размере выплаты, приходящейся на одну Облигацию серии А25, в порядке, сроки и объеме, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:
Облигации серии А25 представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.
1. Владелец Облигаций серии А25 имеет право на получение:
- 01 октября 2023 года 20 (Двадцати) % от номинальной стоимости Облигаций серии А25, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- 01 октября 2024 года 30 (Тридцати) % от номинальной стоимости Облигаций серии А25, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- 01 октября 2026 года 50 (Пятидесяти) % от номинальной стоимости Облигаций серии А25, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;

- процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигаций серии А25 (купонного дохода), сроки выплаты и порядок определения которого указаны в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигаций серии А25 здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигаций серии А25 и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигаций серии А25;
- номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций серии А25 при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

2. Владелец Облигаций серии А25 имеет право требовать приобретения Облигаций серии А25 Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг.

3. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям серии А25 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А25 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям серии А25 в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А25 в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций серии А25 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

4. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А25 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25 в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций серии А25 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

5. Владелец Облигаций серии А25 имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации серии А25. Владелец Облигаций серии А25, купивший Облигации серии А25 при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями серии А25 до полной их оплаты и государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А25 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А25 в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

6. Владелец Облигаций серии А25 имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций серии А25 несостоявшимся или недействительным.

7. Кроме перечисленных прав, Владелец Облигации серии А25 вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25 владельцы Облигаций серии А25 также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций серии А25 в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по выпуску Облигаций серии А25, 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
Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360
Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25 и порядок действий владельцев Облигаций серии А25 в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25 (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
Все задолженности Эмитента по Облигациям серии А25 будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.
С переходом прав на Облигацию серии А25 с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигации серии А25 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 серии А25 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).
Размещение Облигаций серии А25 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 серии А25, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и в п. 9.2 Проспекта 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: ***№ 077-10489-000001***
Дата выдачи лицензии: ***26.08.2007***
Срок действия лицензии: ***бессрочная лицензия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

При этом размещение Облигаций серии А25 может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А25 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций серии А25 принимается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности до даты начала размещения Облигаций серии А25 и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.
Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении не позднее, чем за 1 (Один) день

до даты начала размещения.
Размещение Облигаций серии А25 проводится без включения Облигаций серии А25 в котировальный список «В».

<u>1) Размещение Облигаций серии А25 в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период:</u>

В дату начала размещения Облигаций серии А25 проводится конкурс по определению ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс»). Заключение сделок по размещению Облигаций серии А25 начинается после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А25.

Участниками Конкурса, проводимого в дату начала размещения Облигаций серии А25, 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 серии А25 не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций серии А25. Потенциальный покупатель Облигаций серии А25, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный покупатель Облигаций серии А25 обязан открыть счет депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Заключение сделок по размещению Облигаций серии А25 в течение срока размещения осуществляется на Бирже путем удовлетворения заявок на покупку Облигаций серии А25, 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 серии А25, 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: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***
Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***

Время подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25.

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 по выпуску Облигаций серии А25») заявки на приобретение Облигаций серии А25 в системе торгов Биржи.
В каждой заявке указывается:
- ***цена покупки Облигаций серии А25, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***количество Облигаций серии А25;***
- ***величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций серии А25,***

- ***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 Облигаций серии А25») и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А25 и/или Эмитенту.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А25 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 по выпуску Облигаций серии А25 о величине процентной ставки по первому купону, и Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А25 публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А25 раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок на покупку Облигаций серии А25 осуществляется Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25 путем подачи встречных заявок на продажу Облигаций серии А25 по Цене размещения, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 серии А25 устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25.

Поданные заявки на покупку Облигаций серии А25 удовлетворяются Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25 в полном объеме в случае, если количество Облигаций серии А25, указанное в заявке на покупку, не превышает количества неразмещенных Облигаций серии А25. В случае если объем заявки на покупку Облигаций серии А25 превышает количество Облигаций серии А25, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку ценных бумаг удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций серии А25. При этом удовлетворение Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25 заявок на покупку Облигаций серии А25 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.
После размещения всего объема Облигаций серии А25 заключение сделок прекращается.

Неудовлетворенные в ходе проведения Конкурса заявки на покупку Облигаций серии А25 отклоняются Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25. Проданные при размещении Облигации серии А25 переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций серии А25 в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций серии А25.

Для приобретения Облигаций серии А25 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 серии А25 обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций серии А25. В заявке указывается максимальное количество Облигаций серии А25, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций серии А25, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 серии А25 при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25 путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций серии А25. Поданные заявки на приобретение Облигаций серии А25 удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А25, заявка удовлетворяется в объеме неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А25. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А25, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А25 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А25 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А25, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

<u>2) Размещение Облигаций серии А25 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А25 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:</u>

В случае размещения Облигаций серии А25 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А25 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 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А25. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. Эмитент сообщает Бирже информацию о величине процентной ставки по первому купону не позднее 18.00 по московскому времени за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций серии А25.
Размещение Облигаций серии А25 проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций серии А25, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Время подачи адресных заявок по фиксированной цене и ставке первого купона (далее - период подачи заявки), а также удовлетворения адресных заявок по фиксированной цене и ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А25.

Заключение сделок по размещению Облигаций серии А25 начинается в дату начала размещения Облигаций серии А25 после окончания Периода подачи заявок, выставляемых Участниками торгов в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А25, и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А25.

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 серии А25. Потенциальный покупатель Облигаций серии А25, 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 серии А25 с использованием Системы торгов Биржи, как за свой счет, так и за счет клиентов.

Заявки на приобретение Облигаций серии А25 направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А25. В каждой заявке указывается Цена размещения Облигаций серии А25, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций серии А25 и прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи. В заявке на приобретение Облигаций серии А25 должно быть указано то количество Облигаций серии А25, 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 серии А25, указанных в заявках на приобретение Облигаций серии А25, 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: ***Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***
Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***
тел.: ***(495) 705 -96-19***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода подачи заявок на приобретение Облигаций серии А25 по фиксированной цене и ставке первого купона, Биржа составляет Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А25 и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А25 и/или Эмитенту. После окончания периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А25 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 на покупку Облигаций серии А25 Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации серии А25, а также количество Облигаций серии А25, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А25.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации серии А25 и количестве Облигаций серии А25, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А25 заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент решил продать Облигации серии А25, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг,

которое Эмитент решил продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25, 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 серии А25 по Цене размещения Облигаций серии А25, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, и ставке купона в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А25 в случае неполного размещения выпуска Облигаций серии А25 по итогам Периода подачи заявок. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А25, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А25 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А25 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А25, 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 серии А25 Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

<u>При размещении Облигаций серии А25 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А25 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период</u> Эмитент и/ или уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций серии А25, 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 серии А25 основные договоры купли-продажи Облигаций серии А25 (далее – Предварительные договоры по Облигациям серии А25). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А25 по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А25 начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25 и заканчивается не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А25.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций серии А25 с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А25:
Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А25 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 серии А25 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 серии А25, 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 по Облигациям серии А25 потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации серии А25 и минимальную ставку первого купона по Облигациям серии А25, при которой он готов приобрести Облигации серии А25 на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А25, 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 серии А25 допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А25. Первоначально установленная решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющим его обязанности - дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А25 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 по Облигациям серии А25 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 серии А25 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, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А25;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.rosipoteka.ru, не позднее дня, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А25 (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).
Основные договоры купли-продажи Облигаций серии А25 заключаются по Цене размещения Облигаций серии А25, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг путем выставления адресных заявок в системе торгов Биржи в порядке, установленном настоящим подпунктом.

Размещение Облигаций серии А25 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 по Облигациям серии А25 и Проспект ценных бумаг: ***Наблюдательный совет открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».***

Дата принятия решения об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспекта ценных бумаг: ***21 мая 2012 года***

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято соответствующее решение: ***протокол от 21 мая 2012 года № 09***

Доля Облигаций серии А25, 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.

Для облигаций серии А26:

Вид размещаемых ценных бумаг: ***облигации***
Серия: ***А26***
Тип: ***купонные***
Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: ***неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А26 с обязательным централизованным хранением (далее - Облигации серии А26)***
Возможность досрочного погашения: ***не предусмотрена***
Сроки погашения:

- ***01 ноября 2025 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций серии А26;***
- ***01 ноября 2027 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций серии А26;***
- ***01 ноября 2029 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций серии А26.***

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: ***1 000 (Одна тысяча) рублей***
Количество размещаемых ценных бумаг: ***6 000 000 (Шесть миллионов) штук***
Объем выпуска по номинальной стоимости: ***6 000 000 000 (Шесть 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: ***г. Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр. 8***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ***177-12042-000100***
Дата выдачи лицензии: ***19.02.2009***
Срок действия лицензии: ***бессрочная лицензия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

Выпуск всех Облигаций серии А26 оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в НКО ЗАО НРД (далее - "НРД"). Выдача отдельных сертификатов Облигаций серии А26 на руки владельцам Облигаций серии А26 не предусмотрена. Владельцы Облигаций серии А26 не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

До даты начала размещения Облигаций серии А26 Эмитент передает сертификат на хранение в НРД.

Учет и удостоверение прав на Облигации серии А26, учет и удостоверение передачи Облигаций серии А26, включая случаи обременения Облигаций серии А26 обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации серии А26, за исключением НРД (далее - "Депозитарии").

Права собственности на Облигации серии А26 подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями владельцам Облигаций серии А26.

Право собственности на Облигации серии А26 переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций серии А26 в НРД и Депозитариях.

Списание Облигаций серии А26 со счетов депо при погашении последней части номинальной стоимости Облигаций серии А26 производится после исполнения Открытым акционерным обществом "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (далее и ранее – «Эмитент») всех обязательств перед владельцами Облигаций серии А26 по выплате доходов и номинальной стоимости Облигаций серии А26.
Снятие Сертификата Облигаций серии А26 с хранения производится после списания всех Облигаций серии А26 со счетов депо владельцев и номинальных держателей Облигаций серии А26 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.

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 Российской Федерации и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных

бумаг Российской Федерации, порядок учета и перехода прав на Облигации серии А26 будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации.

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 и доверительные управляющие Облигаций серии А26 получают выплаты по Облигациям серии А26 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А26, депонентами которого они являются.
Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям серии А26.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям серии А26 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 ценным бумагам своим депонентам не позднее следующего рабочего дня 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.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее трех рабочих дней после дня их получения, но не позднее 10 рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по ценным бумагам. 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 десятидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по ценным бумагам независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям серии А26, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по ценным бумагам.

Передача выплат по Облигациям серии А26 осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:
1) на дату, определенную в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 в качестве даты надлежащего исполнения Эмитентом обязанности по осуществлению выплат по Облигациям серии А26;
2) на дату, следующую за датой, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям серии А26 в случае, если обязанность по осуществлению последней из выплат по Облигациям серии А26 в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций серии А26, которые учитывались на их счетах депо на дату, определенную в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 в качестве даты надлежащего исполнения Эмитентом обязанности по осуществлению выплат по Облигациям серии А26.

НРД обязан раскрыть (предоставить) информацию о передаче выплат по Облигациям серии А26, в том числе о размере выплаты, приходящейся на одну Облигацию серии А26, в порядке, сроки и объеме, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации серии А26 представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

1. Владелец Облигаций серии А26 имеет право на получение:

- 01 ноября 2025 года 40 (Сорока) % от номинальной стоимости Облигаций серии А26, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;

- 01 ноября 2027 года 40 (Сорока) % от номинальной стоимости Облигаций серии А26, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;

- 01 ноября 2029 года 20 (Двадцати) % от номинальной стоимости Облигаций серии А26, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;

- процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигаций серии А26 (купонного дохода), сроки выплаты и порядок определения которого указаны в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигаций серии А26 здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигаций серии А26 и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигаций серии А26;

- номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций серии А26 при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

2. Владелец Облигаций серии А26 имеет право требовать приобретения Облигаций серии А26 Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспектом ценных бумаг.

3. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям серии А26 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А26 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям серии А26 в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А26 в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций серии А26 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

4. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А26 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26 в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций серии А26 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

5. Владелец Облигаций серии А26 имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации серии А26. Владелец Облигаций серии А26, купивший Облигации серии А26 при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями серии А26 до полной их оплаты и государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А26 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А26 в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
6. Владелец Облигаций серии А26 имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций серии А26 несостоявшимся или недействительным.
7. Кроме перечисленных прав, Владелец Облигации серии А26 вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26 владельцы Облигаций серии А26 также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций серии А26 в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по выпуску Облигаций серии А26, 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
Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26 и порядок действий владельцев Облигаций серии А26 в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26 (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям серии А26 будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

С переходом прав на Облигацию серии А26 с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигации серии А26 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 серии А26 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).
Размещение Облигаций серии А26 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 серии А26, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и в п. 9.2 Проспекта 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: ***№ 077-10489-000001***
Дата выдачи лицензии: ***26.08.2007***
Срок действия лицензии: ***бессрочная лицензия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

При этом размещение Облигаций серии А26 может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А26 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций серии А26 принимается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности до даты начала размещения Облигаций серии А26 и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.
Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения.
Размещение Облигаций серии А26 проводится без включения Облигаций серии А26 в котировальный список «В».

1) Размещение Облигаций серии А26 в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период:

В дату начала размещения Облигаций серии А26 проводится конкурс по определению ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс»). Заключение сделок по размещению Облигаций серии А26 начинается после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А26.

Участниками Конкурса, проводимого в дату начала размещения Облигаций серии А26, 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 серии А26 не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций серии А26. Потенциальный покупатель Облигаций серии А26, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный покупатель Облигаций серии А26 обязан открыть счет депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Заключение сделок по размещению Облигаций серии А26 в течение срока размещения осуществляется на Бирже путем удовлетворения заявок на покупку Облигаций серии А26, 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 серии А26, 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: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***
Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***

Время подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26.

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 по выпуску Облигаций серии А26») заявки на приобретение Облигаций серии А26 в системе торгов Биржи.
В каждой заявке указывается:

- ***цена покупки Облигаций серии А26, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***количество Облигаций серии А26;***
- ***величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций серии А26,***
- ***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 Облигаций серии А26») и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А26 и/или Эмитенту.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А26 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 по выпуску Облигаций серии А26 о величине процентной ставки по первому купону, и Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А26 публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А26

раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок на покупку Облигаций серии А26 осуществляется Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26 путем подачи встречных заявок на продажу Облигаций серии А26 по Цене размещения, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 серии А26 устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26.

Поданные заявки на покупку Облигаций серии А26 удовлетворяются Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26 в полном объеме в случае, если количество Облигаций серии А26, указанное в заявке на покупку, не превышает количества неразмещенных Облигаций серии А26. В случае если объем заявки на покупку Облигаций серии А26 превышает количество Облигаций серии А26, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку ценных бумаг удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций серии А26. При этом удовлетворение Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26 заявок на покупку Облигаций серии А26 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.
После размещения всего объема Облигаций серии А26 заключение сделок прекращается.

Неудовлетворенные в ходе проведения Конкурса заявки на покупку Облигаций серии А26 отклоняются Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26. Проданные при размещении Облигации серии А26 переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций серии А26 в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций серии А26.

Для приобретения Облигаций серии А26 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 серии А26 обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций серии А26. В заявке указывается максимальное количество Облигаций серии А26, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций серии А26, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 серии А26 при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26 путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций серии А26. Поданные заявки на приобретение Облигаций серии А26 удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А26, заявка удовлетворяется в объеме неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А26. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А26, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А26 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А26 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А26, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

<u>2) Размещение Облигаций серии А26 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на</u>

<u>приобретение Облигаций серии А26 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:</u>

В случае размещения Облигаций серии А26 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А26 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 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А26. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. Эмитент сообщает Бирже информацию о величине процентной ставки по первому купону не позднее 18.00 по московскому времени за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций серии А26.
Размещение Облигаций серии А26 проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций серии А26, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Время подачи адресных заявок по фиксированной цене и ставке первого купона (далее - период подачи заявки), а также удовлетворения адресных заявок по фиксированной цене и ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А26.

Заключение сделок по размещению Облигаций серии А26 начинается в дату начала размещения Облигаций серии А26 после окончания Периода подачи заявок, выставляемых Участниками торгов в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А26, и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А26.

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 серии А26. Потенциальный покупатель Облигаций серии А26, 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 серии А26 с использованием Системы торгов Биржи, как за свой счет, так и за счет клиентов.

Заявки на приобретение Облигаций серии А26 направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А26. В каждой заявке указывается Цена размещения Облигаций серии А26, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций серии А26 и прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи. В заявке на приобретение Облигаций серии А26 должно быть указано то количество Облигаций серии А26, 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 серии А26, указанных в заявках на приобретение Облигаций серии А26, 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: ***Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***

Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***
тел.: ***(495) 705 -96-19***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода подачи заявок на приобретение Облигаций серии А26 по фиксированной цене и ставке первого купона, Биржа составляет Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А26 и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А26 и/или Эмитенту. После окончания периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А26 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 на покупку Облигаций серии А26 Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации серии А26, а также количество Облигаций серии А26, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А26.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации серии А26 и количестве Облигаций серии А26, которое он намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А26 заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент решил продать Облигации серии А26, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент решил продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26, 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 серии А26 по Цене размещения Облигаций серии А26, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, и ставке купона в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А26 в случае неполного размещения выпуска Облигаций серии А26 по итогам Периода подачи заявок. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А26, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А26 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А26 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А26, 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 серии А26 Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

<u>При размещении Облигаций серии А26 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А26 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период</u> Эмитент и/ или уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций серии А26, 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 серии А26 основные договоры купли-продажи Облигаций серии А26 (далее – Предварительные договоры по Облигациям серии А26). При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А26 по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А26 начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26 и заканчивается не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А26.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций серии А26 с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А26:
Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А26 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 серии А26 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 серии А26, 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 по Облигациям серии А26 потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации серии А26 и минимальную ставку первого купона по Облигациям серии А26, при которой он готов приобрести Облигации серии А26 на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А26, 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 серии А26 допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А26. Первоначально установленная решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющим его обязанности - дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А26 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 по Облигациям серии А26 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 серии А26 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, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А26;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.rosipoteka.ru, не позднее дня, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А26 (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).
Основные договоры купли-продажи Облигаций серии А26 заключаются по Цене размещения Облигаций серии А26, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг путем выставления адресных заявок в системе торгов Биржи в порядке, установленном настоящим подпунктом.

Размещение Облигаций серии А26 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 по Облигациям серии А26 и Проспект ценных бумаг: ***Наблюдательный совет открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».***

Дата принятия решения об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспекта ценных бумаг: ***21 мая 2012 года***

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято соответствующее решение: ***протокол от 21 мая 2012 года № 09***

Доля Облигаций серии А26, 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.

Для облигаций серии А27:

Вид размещаемых ценных бумаг: ***облигации***
Серия: ***А27***
Тип: ***купонные***
Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: ***неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя серии А27 с обязательным централизованным хранением (далее - Облигации серии А27)***
Возможность досрочного погашения: ***не предусмотрена***
Сроки погашения:

- ***01 ноября 2028 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27;***
- ***01 ноября 2030 года – 25 (Двадцать пять) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27;***
- ***01 ноября 2031 года – 15 (Пятнадцать) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27;***
- ***01 ноября 2032 года – 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27.***

Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: ***1 000 (Одна тысяча) рублей***
Количество размещаемых ценных бумаг: ***4 000 000 (Четыре миллиона) штук***
Объем выпуска по номинальной стоимости: ***4 000 000 000 (Четыре миллиарда) 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: ***г. Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр. 8***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ***177-12042-000100***
Дата выдачи лицензии: ***19.02.2009***
Срок действия лицензии: ***бессрочная лицензия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

Выпуск всех Облигаций серии А27 оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в НКО ЗАО НРД (далее - "НРД"). Выдача отдельных сертификатов Облигаций серии А27 на руки владельцам Облигаций серии А27 не предусмотрена. Владельцы Облигаций серии А27 не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

До даты начала размещения Облигаций серии А27 Эмитент передает сертификат на хранение в НРД.

Учет и удостоверение прав на Облигации серии А27, учет и удостоверение передачи Облигаций серии А27, включая случаи обременения Облигаций серии А27 обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации серии А27, за исключением НРД (далее - "Депозитарии").

Права собственности на Облигации серии А27 подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями владельцам Облигаций серии А27.

Право собственности на Облигации серии А27 переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций серии А27 в НРД и Депозитариях.

Списание Облигаций серии А27 со счетов депо при погашении последней части номинальной стоимости Облигаций серии А27 производится после исполнения Открытым акционерным обществом "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (далее и ранее – «Эмитент») всех обязательств перед владельцами Облигаций серии А27 по выплате доходов и номинальной стоимости Облигаций серии А27.
Снятие Сертификата Облигаций серии А27 с хранения производится после списания всех Облигаций серии А27 со счетов депо владельцев и номинальных держателей Облигаций серии А27 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.

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 Российской Федерации и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг Российской Федерации, порядок учета и перехода прав на Облигации серии А27 будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации.

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 и доверительные управляющие Облигаций серии А27 получают выплаты по Облигациям серии А27 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А27, депонентами которого они являются.
Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям серии А27.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям серии А27 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 ценным бумагам своим депонентам не позднее следующего рабочего дня 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.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, обязан передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее трех рабочих дней после дня их получения, но не позднее 10 рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по ценным бумагам. 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 десятидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по ценным бумагам независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям серии А27, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по ценным бумагам.

Передача выплат по Облигациям серии А27 осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:
1) на дату, определенную в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 в качестве даты надлежащего исполнения Эмитентом обязанности по осуществлению выплат по Облигациям серии А27;
2) на дату, следующую за датой, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям серии А27 в случае, если обязанность по осуществлению последней из выплат по Облигациям серии А27 в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.
Депозитарий передает своим депонентам выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций серии А27, которые учитывались на их счетах депо на дату, определенную в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 в качестве даты надлежащего исполнения Эмитентом обязанности по осуществлению выплат по Облигациям серии А27.

НРД обязан раскрыть (предоставить) информацию о передаче выплат по Облигациям серии А27, в том числе о размере выплаты, приходящейся на одну Облигацию серии А27, в порядке, сроки и объеме, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации серии А27 представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента.

1. Владелец Облигаций серии А27 имеет право на получение:
- 01 ноября 2028 года 50 (Пятидесяти) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- 01 ноября 2030 года 25 (Двадцати пяти) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- 01 ноября 2031 года 15 (Пятнадцати) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- 01 ноября 2032 года 10 (Десяти) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.2 Проспекта

ценных бумаг;
- процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигаций серии А27 (купонного дохода), сроки выплаты и порядок определения которого указаны в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигаций серии А27 здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигаций серии А27 и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигаций серии А27;
- номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций серии А27 при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

2. Владелец Облигаций серии А27 имеет право требовать приобретения Облигаций серии А27 Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг.

3. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате купонного дохода по Облигациям серии А27 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А27 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям серии А27 в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А27 в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций серии А27 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

4. В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А27 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27 в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций серии А27 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).

5. Владелец Облигаций серии А27 имеет право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации серии А27. Владелец Облигаций серии А27, купивший Облигации серии А27 при первичном размещении, не имеет права совершать сделки с Облигациями серии А27 до полной их оплаты и государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А27 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А27 в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
6. Владелец Облигаций серии А27 имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций серии А27 несостоявшимся или недействительным.
7. Кроме перечисленных прав, Владелец Облигации серии А27 вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27 владельцы Облигаций серии А27 также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций серии А27 в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по выпуску Облигаций серии А27, 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
Идентификационный номер налогоплательщика: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27 и порядок действий владельцев Облигаций серии А27 в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27 (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям серии А27 будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

С переходом прав на Облигацию серии А27 с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигации серии А27 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 серии А27 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).
Размещение Облигаций серии А27 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 серии А27, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и в п. 9.2 Проспекта 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: ***№ 077-10489-000001***
Дата выдачи лицензии: ***26.08.2007***
Срок действия лицензии: ***бессрочная лицензия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

Торги проводятся в соответствии с правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

При этом размещение Облигаций серии А27 может происходить в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А27 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг. Решение о порядке размещения Облигаций серии А27 принимается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности до даты начала размещения Облигаций серии

А27 и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.
Эмитент информирует Биржу и НРД о принятом решении не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения.
Размещение Облигаций проводится без включения Облигаций в котировальный список «В».

1) Размещение Облигаций серии А27 в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период:

В дату начала размещения Облигаций серии А27 проводится конкурс по определению ставки купона на первый купонный период (далее – «Конкурс»). Заключение сделок по размещению Облигаций серии А27 начинается после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А27.

Участниками Конкурса, проводимого в дату начала размещения Облигаций серии А27, 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 серии А27 не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов и дать ему поручение на приобретение Облигаций серии А27. Потенциальный покупатель Облигаций серии А27, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. Потенциальный покупатель Облигаций серии А27 обязан открыть счет депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Заключение сделок по размещению Облигаций серии А27 в течение срока размещения осуществляется на Бирже путем удовлетворения заявок на покупку Облигаций серии А27, 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 серии А27, 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: ***125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***
Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***

Время подачи заявок на Конкурс устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27.

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 по выпуску Облигаций серии А27») заявки на приобретение Облигаций серии А27 в системе торгов Биржи.
В каждой заявке указывается:
- ***цена покупки Облигаций серии А27, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг;***
- ***количество Облигаций серии А27;***

- ***величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций серии А27,***
- ***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 Облигаций серии А27») и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А27 и/или Эмитенту.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А27 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 по выпуску Облигаций серии А27 о величине процентной ставки по первому купону, и Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А27 публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А27 раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Удовлетворение поданных в ходе Конкурса заявок на покупку Облигаций серии А27 осуществляется Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27 путем подачи встречных заявок на продажу Облигаций серии А27 по Цене размещения, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 серии А27 устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27.

Поданные заявки на покупку Облигаций серии А27 удовлетворяются Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27 в полном объеме в случае, если количество Облигаций серии А27, указанное в заявке на покупку, не превышает количества неразмещенных Облигаций серии А27. В случае если объем заявки на покупку Облигаций серии А27 превышает количество Облигаций серии А27, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку ценных бумаг удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций серии А27. При этом удовлетворение Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27 заявок на покупку Облигаций серии А27 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.
После размещения всего объема Облигаций серии А27 заключение сделок прекращается.

Неудовлетворенные в ходе проведения Конкурса заявки на покупку Облигаций серии А27 отклоняются Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27. Проданные при размещении Облигации серии А27 переводятся НРД на счета депо приобретателей Облигаций серии А27 в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций серии А27.

Для приобретения Облигаций серии А27 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 серии А27 обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций серии А27. В заявке указывается максимальное количество Облигаций серии А27, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также цена покупки Облигаций серии А27, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 серии А27 при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27 путем подачи в систему торгов Биржи встречных адресных заявок на продажу Облигаций серии А27. Поданные заявки на приобретение Облигаций серии А27 удовлетворяются в порядке очередности их поступления. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А27, заявка удовлетворяется в объеме неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций серии А27. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А27, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А27 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А27 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А27, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

<u>2) Размещение Облигаций серии А27 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А27 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:</u>

В случае размещения Облигаций серии А27 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А27 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 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А27. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг. Эмитент сообщает Бирже информацию о величине процентной ставки по первому купону не позднее 18.00 по московскому времени за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций серии А27.
Размещение Облигаций серии А27 проводится путём заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций серии А27, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Время подачи адресных заявок по фиксированной цене и ставке первого купона (далее - период подачи заявки), а также удовлетворения адресных заявок по фиксированной цене и ставке первого купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером по выпуску Облигаций серии А27.

Заключение сделок по размещению Облигаций серии А27 начинается в дату начала размещения Облигаций серии А27 после окончания Периода подачи заявок, выставляемых

Участниками торгов в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А27, и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций серии А27.

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 серии А27. Потенциальный покупатель Облигаций серии А27, 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 серии А27 с использованием Системы торгов Биржи, как за свой счет, так и за счет клиентов.

Заявки на приобретение Облигаций серии А27 направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А27. В каждой заявке указывается Цена размещения Облигаций серии А27, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций серии А27 и прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи. В заявке на приобретение Облигаций серии А27 должно быть указано то количество Облигаций серии А27, 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 серии А27, указанных в заявках на приобретение Облигаций серии А27, 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: ***Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8***
Лицензия на право осуществления банковских операций: ***№ 3294***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ЦБ РФ***
Дата выдачи указанной лицензии: ***03.11.2010***
БИК: ***044583505***
К/с: ***30105810100000000505***
тел.: ***(495) 705 -96-19***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

По окончании Периода подачи заявок на приобретение Облигаций серии А27 по фиксированной цене и ставке первого купона, Биржа составляет Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А27 и передает его Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А27 и/или Эмитенту. После окончания периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки.

Сводный реестр заявок на покупку Облигаций серии А27 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 на покупку Облигаций серии А27 Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации серии А27, а также количество Облигаций серии А27, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру по выпуску Облигаций серии А27.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации серии А27 и количестве Облигаций серии А27, которое он

намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А27 заключает сделки с приобретателями, которым Эмитент решил продать Облигации серии А27, путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент решил продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27, 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 серии А27 по Цене размещения Облигаций серии А27, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, и ставке купона в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А27 в случае неполного размещения выпуска Облигаций серии А27 по итогам Периода подачи заявок. Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А27, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций серии А27 также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям серии А27 (НКД).

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций серии А27, 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 серии А27 Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

<u>При размещении Облигаций серии А27 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А27 по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период</u> Эмитент и/ или уполномоченное им лицо намереваются заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций серии А27, 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 серии А27 основные договоры купли-продажи Облигаций серии А27 (далее – Предварительные договоры по Облигациям серии А27).
При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А27 по усмотрению Эмитента может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор заявок на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А27 начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27 и заканчивается не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до даты начала размещения Облигаций серии А27.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций серии А27 с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А27:
Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А27 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 серии А27 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 серии А27, 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 по Облигациям серии А27 потенциальный инвестор указывает максимальную сумму, на которую он готов купить Облигации серии А27 и минимальную ставку первого купона по Облигациям серии А27, при которой он готов приобрести Облигации серии А27 на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А27, 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 серии А27 допускается только с даты раскрытия в ленте новостей информации о направлении оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А27. Первоначально установленная решением единоличного исполнительного органа Эмитента - Генерального директора либо временно исполняющим его обязанности - дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров по Облигациям серии А27 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 по Облигациям серии А27 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 серии А27 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, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор по Облигациям серии А27;
- на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: http://www.rosipoteka.ru, не позднее дня, следующего за днем окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры по Облигациям серии А27 (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс»).
Основные договоры купли-продажи Облигаций серии А27 заключаются по Цене размещения Облигаций серии А27, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.4 Проспекта ценных бумаг путем выставления адресных заявок в системе торгов Биржи в порядке, установленном настоящим подпунктом.

Размещение Облигаций серии А27 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 по Облигациям серии А27 и Проспект ценных бумаг: ***Наблюдательный совет открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».***

Дата принятия решения об утверждении Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспекта ценных бумаг: ***21 мая 2012 года***

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления Эмитента, на котором принято соответствующее решение: ***протокол от 21 мая 2012 года № 09***

Доля Облигаций серии А27, 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.

Для облигаций серии А24:

А) Размер дохода по Облигациям серии А24:

Доходом по Облигациям серии А24 является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период, в виде процентов от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигаций серии А24 и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

<u>Порядок определения процентной ставки по первому купону:</u>

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 серии А24 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А24 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 серии А24 принимается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности до Даты начала размещения Облигаций серии А24 и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 серии А24 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А24 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 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций серии А24. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 серии А24, в период подачи заявок выставляют в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А24 заявки на приобретение Облигаций серии А24 в системе торгов Биржи. В каждой заявке указывается Цена приобретения Облигаций серии

А24, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций серии А24 и величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций серии А24, 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 по выпуску Облигаций серии А24 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 по выпуску Облигаций серии А24 о величине процентной ставки по первому купону, и Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А24 публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А24 раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Порядок определения процентной ставки по второму и последующим купонам:

1). До Даты начала размещения Облигаций серии А24 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,...,37). 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 серии А24 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 серии А24 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А24 в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней непосредственно предшествующих i-ому купонному периоду по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций серии А24 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А24 номинальной стоимости Облигаций серии А24 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций серии А24 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 одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций серии А24 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А24 в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом будет устанавливаться ставка купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, одновременно с иными купонными периодами после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А24 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А24 по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций серии А24 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А24 номинальной стоимости Облигаций серии А24 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций серии А24 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 серии А24 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А24, а также порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций серии А24 могут требовать приобретения Облигаций серии А24 Эмитентом, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций серии А24 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигации серии А24 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

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 серии А24 (i=(j+1),..,37), определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А24 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А24 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 (при этом k - номер последнего из определяемых 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 серии А24 в срок, не позднее, чем за 6 (Шесть) рабочих дней до даты начала i-го купонного периода по Облигациям серии А24 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.
В случае если после объявления ставок купонов или порядка их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, у Облигаций серии А24 останутся неопределенными ставки или порядок их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, i-го и других определяемых купонов по Облигациям серии А24 Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций серии А24 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А24 в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом устанавливается ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения

Эмитента, только одного i-го купона i=k) по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций серии А24 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А24 номинальной стоимости Облигаций серии А24 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций серии А24 сверх указанной цены приобретения. Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется в Дату установления i-го купона, а также порядковый номер купонного периода (k), в котором будет происходить приобретение Облигаций серии А24, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций серии А24 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.9 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,...,37) (далее - Минимальная процентная ставка) и/или максимальный размер процентной ставки для каждого j-ого купона (j= 2,...,37) (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 п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 серии А24 не имеют право требовать приобретения Облигаций серии А24 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 п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 серии А24 не имеют право требовать приобретения Облигаций серии А24 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 по Облигациям серии А24 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 семи купонов по Облигациям серии А24 выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации серии А24 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Предусматривается 37 (тридцать семь) купонных периодов.

Купонный (процентный) период		**Размер купонного (процентного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	
Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций серии А24. 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 и 37-го купонных периодов Облигаций серии А24 являются соответственно даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г.,	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 и 37-го купонных периодов Облигаций серии А24 являются соответственно даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г.,	Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле: Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%), где, j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37; Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации серии А24 (руб.); Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А24 (руб.); Cj - 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 серии А24); 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).

01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г.	01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г.	

Порядок раскрытия информации о размере (порядке определения) размера) процента (купона) по облигациям:

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций серии А24 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А24 по фиксированной цене и ставке первого купона сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении ставки купона на первый купонный период по Облигациям серии А24 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 серии А24 в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 - 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" не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций серии А24.

Эмитент информирует Биржу о ставке купона на первый купонный период по Облигациям серии А24 не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций серии А24.

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций серии А24 в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А24, 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 по Облигациям серии А24 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 - 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 по Облигациям серии А24 и настоящем 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 - 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.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала соответствующего купона по Облигациям серии А24.

Б) Порядок и условия погашения Облигаций серии А24 и выплаты по ним процента (купона):

Порядок и срок погашения Облигаций серии А24:

Погашение номинальной стоимости Облигаций серии А24 осуществляется в следующие сроки (далее – «Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А24»):

- ***01 ноября 2021 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А24;***
- ***01 ноября 2022 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А24.***

Если Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А24 приходится 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 серии А24 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 производится в пользу владельцев Облигаций серии А24 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А24.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат в погашение части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 путем перечисления денежных средств в НРД.

Выплата части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Погашение Облигаций серии А24 осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств НРД.

Владельцы и доверительные управляющие Облигаций серии А24 получают выплаты по Облигациям серии А24 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А24, депонентами которого они являются.

Выплата части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 осуществляется в следующем порядке:
Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А24 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А24.
Эмитент исполняет обязанность по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 путем перечисления денежных средств в НРД.
Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.
Передача выплат, предназначенных для погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24, в пользу владельцев Облигаций серии А24 или доверительных управляющих осуществляется НРД и Депозитариями номинальным держателям, являющимся их депонентами по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А24.
НРД обязан передать выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 своим депонентам не позднее следующего рабочего дня после дня их получения.
Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.
НРД обязан раскрыть (предоставить) информацию о передаче выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24, в том числе о размере соответствующей выплаты, приходящейся на одну Облигацию серии А24, в порядке, сроки и объеме, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации серии А24, обязаны передать выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 своим депонентам не позднее 3 (Трех) рабочих дней после дня их получения, но не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24. При этом перечисление выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.
После истечения указанного десятидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 независимо от получения таких выплат Депозитарием.
Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 своим депонентам не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по погашению части номинальной

стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24.
Депозитарий передает своим депонентам выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 пропорционально количеству Облигаций серии А24, которые учитывались на их счетах депо на дату, определенную выше.
Списание Облигаций серии А24 со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций серии А24 по погашению номинальной стоимости Облигаций серии А24 в полном объеме и выплате купонного дохода по ним за последний купонный период.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций серии А24 со счетов депо владельцев и номинальных держателей Облигаций в НРД.

Форма погашения Облигаций серии А24:

Погашение Облигаций серии А24 производится в пользу владельцев Облигаций серии А24 денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций серии А24 формы погашения Облигаций серии А24 не предусмотрена. Облигации серии А24 имуществом не погашаются.

Порядок и срок выплаты процентов (купона) по Облигациям серии А24, включая срок выплаты каждого купона:

Купонный (процентный) период		**Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	

Купон: По Облигациям серии А24 выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 37 (Тридцать семь). Купонным доходом по Облигациям серии А24 является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.

Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций серии А24. 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 и 37-го купонных периодов Облигаций серии А24 являются соответственно даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г.,	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 и 37-го купонных периодов Облигаций серии А24 являются соответственно даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г.,	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 и 37-й купонный период Облигаций серии А24 производится в следующие даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г.,

01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г.	01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г.	01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г. Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям серии А24 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 серии А24 и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации серии А24 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А24 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Выплата доходов по Облигациям серии А24 производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций серии А24.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям серии А24 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 серии А24 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям серии А24 осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств НРД.

Владельцы и доверительные управляющие Облигаций серии А24 получают выплаты купонного дохода по Облигациям серии А24 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А24, депонентами которого они являются. Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А24 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Передача выплат в пользу владельцев Облигаций серии А24 или доверительных управляющих осуществляется НРД и Депозитариями номинальным держателям, являющимся их депонентами по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Эмитент исполняет обязанность по выплате купонного дохода по Облигациям серии А24 путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты купонного дохода по Облигациям серии А24 своим депонентам не позднее следующего рабочего дня после дня их получения.

Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат купонного дохода по Облигациям серии А24 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

НРД обязан раскрыть (предоставить) информацию о передаче выплат купонного дохода по Облигациям серии А24, в том числе о размере выплаты купонного дохода, приходящейся на одну Облигацию серии А24, в порядке, сроки и объеме, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации серии А24, обязаны передать выплаты купонного дохода по Облигациям серии А24 своим депонентам не позднее 3 (Трех) рабочих дней после дня их получения, но не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат купонного дохода по Облигациям серии А24. При этом перечисление выплат по Облигациям серии А24 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.
После истечения указанного десятидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат купонного дохода по Облигациям серии А24 независимо от получения таких выплат Депозитарием.
Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты купонного дохода по Облигациям серии А24 своим депонентам не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат купонного дохода по Облигациям серии А24, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты купонного дохода по Облигациям серии А24.
Депозитарий передает своим депонентам выплаты купонного дохода по Облигациям серии А24 пропорционально количеству Облигаций серии А24, которые учитывались на их счетах депо на дату, определенную выше.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям серии А24 или по Облигациям серии А24, переведенным на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по Облигациям серии А24 Эмитента, а также прогноз Эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения Облигаций серии А24:

Погашение частей номинальной стоимости Облигаций серии А24 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. Ïî ìíåíèþ Ýìèòåíòà, óêàçàííûå èñòî÷íèêè áóäóò äîñòóïíû â ïðîöåññå âñåãî ñðîêà îáðàùåíèÿ âûïóñêà Îáëèãàöèé ñåðèè À24.

Дата составления списка владельцев для исполнения облигаций серии А24 для исполнения по ним обязательств (выплата процентов (купона), погашения):

Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А24 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Выплата доходов по Облигациям серии А24 производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций серии А24.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям серии А24 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 серии А24 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям серии А24 осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств в НРД.

Владельцы и доверительные управляющие Облигаций серии А24 получают выплаты купонного дохода по Облигациям серии А24 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А24, депонентами которого они являются. Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А24 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

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:
Â ñîîòâåòñòâèè ñ òðåáîâàíèÿìè Ôåäåðàëüíîãî çàêîíà îò 03.06.2011 ¹ 122-ÔÇ «Î âíåñåíèè èçìåíåíèé â Ôåäåðàëüíûé çàêîí «Î ðûíêå öåííûõ áóìàã» è ñòàòüè 214.1 è 310 ÷àñòè âòîðîé Íàëîãîâîãî êîäåêñà Ðîññèéñêîé Ôåäåðàöèè» (äàëåå – Ôåäåðàëüíûé çàêîí ¹ 122-ÔÇ) ïåðåäà÷à âûïëàò ïî îáëèãàöèÿì â öåëÿõ èñïîëíåíèÿ îáÿçàòåëüñòâ ïî îáëèãàöèÿì îñóùåñòâëÿåòñÿ áåç ñîñòàâëåíèÿ ñïèñêà âëàäåëüöåâ îáëèãàöèé.
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:
Â ñîîòâåòñòâèè ñ òðåáîâàíèÿìè Ôåäåðàëüíîãî çàêîíà ¹ 122-ÔÇ ïåðåäà÷à âûïëàò ïî îáëèãàöèÿì â öåëÿõ èñïîëíåíèÿ îáÿçàòåëüñòâ ïî îáëèãàöèÿì îñóùåñòâëÿåòñÿ áåç ñîñòàâëåíèÿ ñïèñêà âëàäåëüöåâ îáëèãàöèé.

в) Порядок и условия досрочного погашения Облигаций серии А24:

Возможность досрочного погашения Облигаций серии А24 по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций серии А24 не предусмотрена.

г) Порядок и условия приобретения Облигаций серии А24 Эмитентом с возможностью их последующего обращения:

Возможность, порядок и условия приобретения Эмитентом Облигаций серии А24:

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций серии А24 по соглашению с их владельцами в случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций серии А24 и по требованию их владельцев с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения. Приобретение Эмитентом Облигаций серии А24 возможно только после даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг по Облигациям серии А24 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А24. Эмитент имеет право приобретать Облигации серии А24 путем заключения сделок купли-продажи облигаций с владельцами Облигаций серии А24 в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации серии А24 могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Порядок приобретения Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций*:*

Решение о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 принимается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А24.
Приобретение Эмитентом Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (порядок приобретения Облигаций серии А24). Решение о порядке приобретения Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 принимается Эмитентом в дату принятия решения о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 и раскрывается в сообщении о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24.

Сообщение о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 публикуется в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24.
В сообщении о приобретении Эмитентом Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 среди прочих сведений указываются:

- ***порядок приобретения (на Бирже или внебиржевом рынке);***
- ***цена приобретения Облигаций серии А24 (или порядок ее определения);***
- ***максимальное количество приобретаемых Облигаций серии А24;***
- ***дата заключения сделок купли - продажи Облигаций серии А24;***
- ***иные сведения;***
- ***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.***

В соответствии с решением о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 Эмитент публикует безотзывную оферту о приобретении Облигаций серии А24, которая должна содержать все существенные условия приобретения Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24.

Публичная безотзывная оферта публикуется на странице в сети "Интернет" по адресу www.rosipoteka.ru не позднее, чем за 7 (Семь) дней до начала срока принятия предложений владельцев Облигаций серии А24 о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24.
Текст публичной безотзывной оферты подписывается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности.
Порядок и сроки принятия владельцами Облигаций серии А24 предложения Эмитента о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 определяются условиями опубликованной Эмитентом публичной безотзывной оферты о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24.

В целях приобретения Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 Эмитент назначает Агента по приобретению Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24.
Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24, является Агент по приобретению Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24, действующий по поручению и за счет Эмитента.

Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций серии А24 и отменять такие назначения.

При назначении Агента по приобретению Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее следующую информацию:

- ***полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций серии А24 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;***
- ***подтверждение, что назначенный Агент по приобретению Облигаций серии А24 по соглашению с их владельцами является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.***

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Заключение сделок по купле-продаже Облигаций серии А24 может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (соответствующее решение принимается Наблюдательным советом Эмитента).

Эмитент вправе приобрести как весь выпуск Облигаций серии А24, так и его часть. В случае принятия владельцами Облигаций серии А24 предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций серии А24, чем указано в таком предложении,

Эмитент приобретает Облигации серии А24 у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Облигаций серии А24.

В случае приобретения Эмитентом Облигаций серии А24 они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД. В последующем приобретенные Облигации серии А24 могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до наступления даты полного погашения Облигаций серии А24 (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока: ***Приобретение Эмитентом Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А24 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А24.***

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: ***Решение о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 принимается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24.***

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях приобретения облигаций и об итогах приобретения Облигаций: ***Сообщение о принятии Наблюдательным советом решения о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24:***

- ***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 - 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 Наблюдательным советом Эмитента решения о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 должно быть опубликовано не позднее, чем за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24.
Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24 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 серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24), определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 - 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.

Раскрытие указанной информации Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

Приобретение Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций серии А24 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А24 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 серии А24 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций (далее - "Период предъявления Облигаций серии А24 к приобретению Эмитентом"). Владельцы Облигаций серии А24 имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А24 в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг.

Для целей настоящего пункта вводятся следующие обозначения:
(i-1) - номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций серии А24 имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А24.
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 серии А24 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А24.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24, является Агент по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24, действующий по поручению и за счет Эмитента.
Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24 и отменять такие назначения.

При назначении Агента по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24 Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее следующую информацию:

- ***полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24;***
- ***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;***
- ***подтверждение, что назначенный Агент по приобретению по требованию владельцев Облигаций серии А24 является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.***

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24:

1) Владелец Облигаций серии А24, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае если владелец Облигаций серии А24 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 серии А24 Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Облигаций серии А24, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Участник торгов".
2) В течение Периода предъявления Облигаций серии А24 к приобретению Эмитентом Участник торгов должен направить Агенту по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24 письменное уведомление о намерении продать определенное количество Облигаций серии А24 (далее - "Уведомление").
Уведомление направляется по адресу Агента по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24, указанному Эмитентом в информационном сообщении о назначении Агента по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24. В случае изменения адреса Агента по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24 Эмитент публикует сообщение об изменении адреса в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты соответствующего изменения, а также размещает на сайте в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Уведомление считается полученным в дату его получения Агентом по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24.
Уведомление должно выражать намерение продать Эмитенту Облигации серии А24, а также содержать следующие сведения:
- ***полное наименование Участника торгов;***
- ***полное наименование владельца Облигаций серии А24 (для Участника торгов, действующего за счет и по поручению владельцев Облигаций серии А24);***
- ***государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации Облигаций серии А24;***
- ***количество предлагаемых к продаже Облигаций серии А24 (цифрами и прописью).***

Уведомление должно быть подписано Участником торгов и владельцем Облигаций серии А24 и скреплено печатью участника торгов и владельца Облигаций серии А24 (для юридических лиц).

Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Агентом по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24 в течение Периода предъявления Облигаций серии А24 к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Агентом по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24 после окончания Периода предъявления Облигаций серии А24 к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Эмитент не несет обязательств по приобретению Облигаций серии А24 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 серии А24 в систему торгов Биржи, адресованную агенту по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24, с указанием Цены Приобретения Облигаций серии А24, установленной Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг, и кодом расчетов Т0. Количество Облигаций серии А24, указанное в данной заявке, не может превышать количество Облигаций серии А24, ранее указанное в Уведомлении, направленном Агенту Эмитента по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24. 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 серии А24 Эмитентом.
Дата Приобретения Облигаций серии А24 определяется как второй рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Облигациям серии А24. Цена Приобретения Облигаций

серии А24 определяется как 100 (Сто) процентов непогашенной Эмитентом на дату приобретения Облигаций серии А24 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А24 номинальной стоимости Облигаций серии А24 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной Цены Приобретения Облигаций серии А24.

4) Сделки по приобретению Эмитентом Облигаций серии А24 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 серии А24 подать через Агента по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24 встречные адресные заявки к заявкам Участников торгов, от которых Агент по приобретению Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24 получил Уведомления, поданные в соответствии с п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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. В случае приобретения Эмитентом Облигаций серии А24 они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, осуществляющем учет прав на Облигации серии А24.

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока приобретения облигаций: ***Приобретение Эмитентом Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24 возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А24 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А24.***
При приобретении Эмитентом Облигаций серии А24 по требованию владельцев Облигаций серии А24 Дата Приобретения Облигаций серии А24 определяется в соответствии с п. 9.3 и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
В последующем приобретенные Эмитентом Облигации серии А24 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 серии А24 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А24 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 серии А24 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций. Владельцы Облигаций серии А24 имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А24 в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг. Порядок приобретения Облигаций серии А24 определен в п. 9.3. и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.***

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях приобретения облигаций и об итогах приобретения Облигаций:
В случаях, предусмотренных п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты

начала 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 единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором или временно исполняющим его обязанности после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А24 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 «Сведения 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 - 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 серии А24 и Проспектом ценных бумаг, порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций серии А24 имеют право требовать приобретения Облигаций серии А24 Эмитентом;***
- ***цену приобретения Облигаций серии А24, установленную Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг (100% от непогашенной на момент приобретения номинальной стоимости Облигаций серии А24);***
- ***дату приобретения Облигаций серии А24.***

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций серии А24 Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций серии А24 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 серии А24 по соглашению с владельцами Облигаций серии А24), определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 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 - 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.

Раскрытие указанной информации эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

В случае невозможности приобретения Облигаций серии А24 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 серии А24. Приобретение Облигаций серии А24 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

серии А24, Эмитент должен опубликовать информацию о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций серии А24. Информация о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций серии А24 публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» в течение 5 (пяти) дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

д) Сведения о платежных агентах по Облигациям серии А24:

На дату утверждения настоящего Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 Платежный агент не назначен.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А24, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением выплат купонного дохода по Облигациям серии А24 и номинальной стоимости при погашении Облигаций серии А24.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат купонного дохода по Облигациям серии А24 и номинальной стоимости при погашении Облигаций серии А24 путем перечисления денежных средств НРД.

Указывается на возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях.
Возможность назначения Эмитентом иных лиц, осуществляющих функции платежного агента, и отмены таких назначений не предусмотрена.

Е) Действия владельцев Облигаций серии А24 в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям серии А24:

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса РФ Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций серии А24 номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Облигациям серии А24 в сроки и в порядке, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям серии А24 является существенным нарушением условий заключенного договора займа (дефолт) в случае:

- ***просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигациям серии А24 на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;***
- ***просрочки исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.***

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

Действия Владельцев Облигаций серии А24 в случае технического дефолта Эмитента по Облигациям серии А24:

В случае технического дефолта владельцы Облигаций серии А24 могут обращаться к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

Действия Владельцев Облигаций серии А24 в случае дефолта Эмитента по Облигациям серии А24:

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям серии А24 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А24 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям серии А24, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А24 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций серии А24 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить купонный доход по Облигациям серии А24, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А24.

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А24 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации. Владельцы Облигаций серии А24 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить часть номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Облигаций серии А24, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций серии А24.
Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по юридическому адресу Эмитента или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.
К требованию владельцев Облигаций серии А24 об исполнении обязательств по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 должны прилагаться:

- ***выписка по счету депо Владельца Облигаций серии А24, заверенная депозитарием, в котором открыт счет депо, с указанием количества Облигаций серии А24, принадлежащих Владельцу Облигаций серии А24;***
- ***в случае предъявления требования представителем Владельца Облигаций серии А24: оформленные в соответствии с действующими нормативными правовыми актами РФ документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование об исполнении обязательства по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 от имени Владельца Облигаций серии А24.***
- ***реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать выплаты купонного дохода и/или суммы части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций серии А24, налоговый статус владельца Облигаций серии А24. В случае, если в требовании владельца Облигаций серии А24 об исполнении обязательств по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 указаны некорректные либо не в полном объеме банковские реквизиты Эмитент не несет ответственность за получение денежных средств таким владельцем Облигаций серии А24, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом***

номинального держателя Облигаций серии А24.

В отношении Облигаций серии А24, в погашении которых отказано/требование о погашении которых удовлетворено, Эмитент направляет в НРД информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования (с указанием наименования, Ф.И.О. Владельца, количества Облигаций серии А24, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо Владельцу).

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24 владельцы Облигаций серии А24 также имеют право обратиться с требованием о возмещении к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям серии А24, в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по Облигациям серии А24, 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

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 для обеспечения возможности удовлетворения требований владельцев Облигаций серии А24 о возмещении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24, Эмитент обращается в НРД с запросом на составление списка (перечня) владельцев Облигаций серии А24.

Не позднее, чем в десятый день с даты, в которую Эмитент не исполнил/частично исполнил обязательство по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24, Эмитент передает список (перечень) владельцев Облигаций серии А24 Гаранту.

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24 и порядок действий владельцев Облигаций серии А24 в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24 (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):
В случае технического дефолта владельцы Облигаций серии А24 могут обращаться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

Владельцы Облигаций серии А24 - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика. Владельцы Облигаций серии А24 - юридические лица и индивидуальные предприниматели - могут обратиться в Арбитражный суд города Москвы. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к Эмитенту установлен общий срок исковой давности - 3 года.

В случае дефолта владельцы Облигаций серии А24 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить купонный доход по Облигациям серии А24 и/или часть номинальной стоимости Облигаций серии А24 при

погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А24 и/или несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А24.

В случае безосновательного отказа лица, предоставившего обеспечение по Облигациям серии А24, от удовлетворения требований владельцев Облигаций серии А24, предъявленных в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг, владельцы Облигаций серии А24 вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям серии А24, и/или Эмитенту.

При этом владельцы Облигаций серии А24 - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика. Владельцы Облигаций серии А24 - юридические лица и индивидуальные предприниматели могут обратиться в Арбитражный суд города Москвы. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям серии А24, и/или Эмитенту, установлен общий срок исковой давности - 3 года.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям серии А24, 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 выплате непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А24 и/или купонных доходов по Облигациям серии А24, а также в случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по приобретению Облигаций серии А24 по требованию их владельцев или по соглашению с их владельцами в случае принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о приобретении Облигаций серии А24 по соглашению с их владельцами (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 эмиссонных 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 - 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 непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А24 и/или купонных доходов по Облигациям серии А24 указываются:

- ***объем неисполненных обязательств;***
- ***причина неисполнения обязательств;***
- ***перечисление возможных действий владельцев Облигаций серии А24 в случае дефолта и в случае технического дефолта.***

Раскрытие информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям серии А24 Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

Ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям серии А24:

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям серии А24: ***Правительство Российской Федерации***

Дата принятия решения об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям серии А24: ***06 октября 2011 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***
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 серии А24: ***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 2011 год в размере до 22 млрд рублей (Приложение 20 к федеральному закону от 13.12.2010 № 357-ФЗ «О федеральном бюджете на 2011 год и на плановый период 2012 и 2013 годов» (с изм.)).***

3) Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям серии А24:
Способ обеспечения: ***Государственная гарантия Российской Федерации***

Обязательства эмитента по облигациям: ***Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А24.***

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 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").***

Облигации серии А24 предоставляют Владельцам Облигаций серии А24 все права, вытекающие из Государственной гарантии по Облигациям серии А24. С переходом прав на Облигации серии А24 к приобретателю переходят права по Государственной гарантии по Облигациям серии А24 в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации серии А24. Передача прав, возникших из Государственной гарантии по Облигациям серии А24, без передачи прав на Облигации серии А24 является недействительной.

Дата выдачи гарантии:
Государственная гарантия выдана 22 декабря 2011 года

Размер обеспечения (объем обязательств по гарантии) (руб.): ***не более 6 000 000 000 (Шести миллиардов) рублей по выплате частей номинальной стоимости при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А24 (Предельная сумма).***

Срок, на который выдана гарантия: ***Государственная гарантия по Облигациям серии А24 действует по 30 января 2023 года включительно.***

Условия предоставленного обеспечения и порядок предъявления и удовлетворения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом:

Государственная гарантия по Облигациям серии А24 выдается Гарантом в обеспечение надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 (далее - Обязательства по Облигациям серии А24).

По Государственной гарантии по Облигациям серии А24 в случае неисполнения или частичного исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А24 (далее - Факт неисполнения) Гарант обязуется уплачивать Владельцам Облигаций серии А24 суммы части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при условии соблюдения Владельцами Облигаций серии А24 сроков и порядка предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24, но не более предельной суммы Государственной гарантии по Облигациям серии А24.

Государственная гарантия по Облигациям серии А24 является публичной. Любые физические и юридические лица, в собственности которых находятся Облигации серии А24 (далее - Владельцы Облигаций серии А24), вправе предъявить Гаранту требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 в порядке и сроки, указанные в Государственной гарантии по Облигациям серии А24 в случае неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А24.

Государственная гарантия по Облигациям серии А24 является безотзывной.
Условия Государственной гарантии по Облигациям серии А24 не могут быть изменены в течение всего срока действия Государственной гарантии по Облигациям серии А24.
Все условия Государственной гарантии по Облигациям серии А24 подлежат включению в полном объеме в Решение о выпуске ценных бумаг, Проспект ценных бумаг и в Сертификат по Облигациям серии А24.

Обязательства Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям серии А24 распространяются только на случаи наступления Факта неисполнения Эмитентом обязательств по выплате Владельцам Облигаций серии А24 части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед Владельцами Облигаций серии А24, а также обязательства по уплате сумм процентов, штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения Обязательств по Облигациям серии А24 и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии по Облигациям серии А24 не является. Гарант не отвечает за возмещение судебных издержек Владельцев Облигаций серии А24 по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков Владельцев Облигаций, серии А24 вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих Обязательств по Облигациям серии А24.

Облигации серии А24 предоставляют Владельцам Облигаций серии А24 все права, вытекающие из Государственной гарантии по Облигациям серии А24. С переходом прав на Облигации серии А24 к приобретателю переходят права по Государственной гарантии по Облигациям серии А24 в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации серии А24. Передача прав, возникших из Государственной гарантии по Облигациям серии А24, без передачи прав на Облигации серии А24 является недействительной.

Исполнение Гарантом обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А24 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 серии А24 и/или Гарантом обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А24 соразмерно уменьшается размер обязательств Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям серии А24. Непредъявление требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 или предъявление его с нарушениями условий пункта 4.3. Государственной гарантии по Облигациям серии А24 также влечет уменьшение размера обязательств Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям серии А24 на сумму данных требований по истечении срока, указанного в пункте 4.3. Государственной гарантии по Облигациям серии А24.

Гарант обязуется исполнить за Эмитента Обязательства по Облигациям серии А24 только после того, как будет установлен Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А24 (субсидиарная ответственность Гаранта), и только в той части, в которой Обязательства по Облигациям серии А24 не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А24 считается установленным при наличии следующих условий:
1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме сумму части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 Владельцам Облигации серии А24 в соответствующую дату выплаты части номинальной стоимости Облигаций серии А24, предусмотренную Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг для исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А24 (далее - Дата платежа);
2) Владелец Облигаций серии А24 предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему части номинальной стоимости Облигаций серии А24 и в течение 30 (Тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций серии А24 не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования;
3) Владелец Облигаций серии А24 предъявил Гаранту требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 путем направления такого требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 Платежному агенту гаранта по Облигациям серии А24 по форме, в порядке и сроки, установленные пунктами 4.3, 4.4 и 4.5 Государственной гарантии по Облигациям серии А24.

При предъявлении Гаранту требований об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 должны соблюдаться следующие условия и ограничения:
1) требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 (Девяноста) дней с соответствующей Даты платежа, в которую Эмитент не исполнил Обязательства по Облигациям серии А24;
2) требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано Владельцем Облигаций серии А24 и заверено печатью Владельца Облигаций серии А24 (для юридических лиц);
3) в требовании об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование Владельца Облигаций серии А24, его идентификационный номер налогоплательщика, место жительства (место нахождения), объем неисполненных Обязательств по Облигациям серии А24 по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24 в отношении Владельца Облигаций серии А24, направляющего данное требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24, ссылка на Государственную гарантию по Облигациям серии А24 как основание предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24.

К требованию об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 должны быть приложены следующие документы:
1) подтверждающая права Владельца Облигаций серии А24 на его Облигации серии А24 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 серии А24 требования Эмитенту и получение этого требования Эмитентом согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям серии А24;
3) заверенная Эмитентом или Владельцем Облигаций серии А24 копия требования, направленного Владельцем Облигаций серии А24 Эмитенту согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям серии А24;
4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств по Облигациям серии А24, полученного Владельцем Облигаций серии А24 согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям серии А24 (в случае наличия).

Требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту гаранта по Облигациям серии А24 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 серии А24, 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 серии А24 Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту гаранта по Облигациям серии А24.

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 серии А24 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 серии А24 может быть продлен, но не должен превышать 60 (Шестидесяти) дней со дня его предъявления.

Требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:
1) нарушены сроки предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24, установленные подпунктом 4.3.1 пункта 4.3 Государственной гарантии по Облигациям серии А24;
2) требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 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 серии А24;
3) документы, предусмотренные пунктом 4.4 Государственной гарантии по Облигациям серии А24, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;
4) при несоответствии сумм, заявленных Владельцем Облигаций серии А24 и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно Обязательствам по Облигациям серии А24;
5) Владелец Облигаций серии А24 отказался принять надлежащее исполнение обязательств Эмитента, предложенных Эмитентом или третьим лицом.

Требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24, предъявленные Гаранту по истечении 90 (Девяноста) дней с соответствующей даты платежа, в которую Эмитент не исполнил Обязательства по Облигациям серии А24, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А24.

В случае признания Гарантом требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 обоснованным, Платежный агент гаранта по Облигациям серии А24 по поручению

Гаранта не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 перечисляет суммы, причитающиеся Владельцу Облигаций серии А24, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владельца Облигаций серии А24, указанных в требовании об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24.

Исполнение обязательств Платежного агента Гаранта по Облигациям серии А24 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 серии А24 необоснованным, Гарант в течение 60 (Шестидесяти) дней со дня предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 направляет Владельцу Облигаций серии А24 мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24.

Государственная гарантия вступает в силу с даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А24.

Владельцы Облигаций серии А24 имеют право предъявить требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А24 в течение 90 (Девяноста) дней со дня наступления Факта неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А24.

Государственная гарантия по Облигациям серии А24 прекращает свое действие с момента наступления любого из нижеперечисленных событий:

- ***по истечении срока действия Государственной гарантии по Облигациям серии А24;***
- ***после полного исполнения Гарантом своих обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А24;***
- ***после исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А24 в полном объеме;***
- ***если обязательство Эмитента, в обеспечение которого предоставлена гарантия, не возникло;***
- ***вследствие отказа Владельца Облигаций серии А24 от своих прав по Государственной гарантии по Облигациям серии А24 путем возвращения ее Гаранту или письменного заявления об освобождении Гаранта от его обязательств.***

Вид ответственности: ***В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате частей номинальной стоимости Облигаций серии А24 при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А24 Гарант несет субсидиарную ответственность дополнительно к ответственности Эмитента.***

Гарант обязуется исполнить за Эмитента Обязательства по Облигациям серии А24 только после того, как будет установлен Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А24 (субсидиарная ответственность Гаранта), и только в той части, в которой Обязательства по Облигациям серии А24 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 серии А24 к категории инвестиций с повышенным риском:

Предполагаемая суммарная величина обязательств по Облигациям серии А24, включая проценты:
10 203 060 тыс. рублей.
(расчетная процентная ставка принята равной ставке рефинансирования, установленной Центральным банком Российской Федерации на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, и составляет 8% годовых)

Стоимость чистых активов Эмитента по состоянию на 31.03.2012 года: ***119 626 472 тыс. рублей***
Размер государственной гарантии по облигациям: ***6 000 000 тыс. рублей***

Для облигаций серии А25:

А) Размер дохода по Облигациям серии А25:

Доходом по Облигациям серии А25 является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период, в виде процентов от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигаций серии А25 и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

<u>Порядок определения процентной ставки по первому купону:</u>

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 серии А25 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А25 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 серии А25 принимается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности до Даты начала размещения Облигаций серии А25 и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 серии А25 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А25 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 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций серии А25. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 серии А25, в период подачи заявок выставляют в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А25 заявки на приобретение Облигаций серии А25 в системе торгов Биржи. В каждой заявке указывается Цена приобретения Облигаций серии А25, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций серии А25 и величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций серии А25, 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 по выпуску Облигаций серии А25 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 по выпуску Облигаций серии А25 о величине процентной ставки по первому купону, и Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А25 публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А25 раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Порядок определения процентной ставки по второму и последующим купонам:

1). До Даты начала размещения Облигаций серии А25 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,...,53). 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 серии А25 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 серии А25 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А25 в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней непосредственно предшествующих i-ому купонному периоду по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций серии А25 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А25 номинальной стоимости Облигаций серии А25 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций серии А25 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 одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций серии А25 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А25 в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом будет устанавливаться ставка купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, одновременно с иными купонными периодами после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А25 или предоставления в регистрирующий орган

уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А25 по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций серии А25 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А25 номинальной стоимости Облигаций серии А25 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций серии А25 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 серии А25 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А25, а также порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций серии А25 могут требовать приобретения Облигаций серии А25 Эмитентом, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций серии А25 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигации серии А25 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

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 серии А25 (i=(j+1),..,53), определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А25 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А25 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 (при этом k - номер последнего из определяемых 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 серии А25 в срок, не позднее, чем за 6 (Шесть) рабочих дней до даты начала i-го купонного периода по Облигациям серии А25 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.
В случае если после объявления ставок купонов или порядка их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, у Облигаций серии А25 останутся неопределенными ставки или порядок их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, i-го и других определяемых купонов по Облигациям серии А25 Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций серии А25 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А25 в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом устанавливается ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, только одного i-го купона i=k) по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций серии А25 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А25 номинальной стоимости Облигаций серии А25 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций серии А25 сверх указанной цены приобретения. Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется в Дату установления i-го купона, а также порядковый номер купонного периода (k), в котором будет происходить приобретение Облигаций серии А25,

доводится до потенциальных приобретателей Облигаций серии А25 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.9 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,...,53) (далее - Минимальная процентная ставка) и/или максимальный размер процентной ставки для каждого j-ого купона (j= 2,...,53) (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 п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 серии А25 не имеют право требовать приобретения Облигаций серии А25 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 п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 серии А25 не имеют право требовать приобретения Облигаций серии А25 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 по Облигациям серии А25 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 пятидесяти трех купонов по Облигациям серии А25 выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций серии А25 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Предусматривается 53 (пятьдесят три) купонных периодов.

Купонный (процентный) период		**Размер купонного (процентного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	
Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций серии А25. 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, 38-го, 39-го, 40-го, 41-го, 42-го, 43-го, 44-го, 45-го, 46-го, 47-го, 48-го, 49-го, 50-го, 51-го, 52-го и 53-го купонных периодов Облигаций серии А25 являются соответственно даты: 01 октября 2013 г., 01 января 2014 г., 01 апреля 2014 г., 01 июля 2014 г., 01 октября 2014 г., 01 января 2015 г., 01 апреля 2015 г., 01 июля 2015 г., 01 октября 2015 г., 01 января 2016 г., 01 апреля 2016 г., 01 июля 2016 г., 01 октября 2016 г., 01 января 2017 г., 01 апреля 2017 г., 01 июля 2017 г., 01 октября 2017 г., 01 января 2018 г., 01 апреля 2018 г., 01 июля 2018 г.,	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, 38-го, 39-го, 40-го, 41-го, 42-го, 43-го, 44-го, 45-го, 46-го, 47-го, 48-го, 49-го, 50-го, 51-го, 52-го и 53-го купонных периодов Облигаций серии А25 являются соответственно даты: 01 октября 2013 г., 01 января 2014 г., 01 апреля 2014 г., 01 июля 2014 г., 01 октября 2014 г., 01 января 2015 г., 01 апреля 2015 г., 01 июля 2015 г., 01 октября 2015 г., 01 января 2016 г., 01 апреля 2016 г., 01 июля 2016 г., 01 октября 2016 г., 01 января 2017 г., 01 апреля 2017 г., 01 июля 2017 г., 01 октября 2017 г., 01 января 2018 г., 01 апреля 2018 г., 01 июля 2018 г., 01 октября 2018 г., 01 января 2019 г., 01 апреля 2019 г., 01 июля 2019 г.,	Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле: Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%), где, j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53; Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации серии А25 (руб.); Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А25 (руб.); Cj - 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 серии А25); 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).

01 октября 2018 г., 01 января 2019 г., 01 апреля 2019 г., 01 июля 2019 г., 01 октября 2019 г., 01 января 2020 г., 01 апреля 2020 г., 01 июля 2020 г., 01 октября 2020 г., 01 января 2021 г., 01 апреля 2021 г., 01 июля 2021 г., 01 октября 2021 г., 01 января 2022 г., 01 апреля 2022 г., 01 июля 2022 г., 01 октября 2022 г., 01 января 2023 г., 01 апреля 2023 г., 01 июля 2023 г., 01 октября 2023 г., 01 января 2024 г., 01 апреля 2024 г., 01 июля 2024 г., 01 октября 2024 г., 01 января 2025 г., 01 апреля 2025 г., 01 июля 2025 г., 01 октября 2025 г., 01 января 2026 г., 01 апреля 2026 г., 01 июля 2026 г.	01 октября 2019 г., 01 января 2020 г., 01 апреля 2020 г., 01 июля 2020 г., 01 октября 2020 г., 01 января 2021 г., 01 апреля 2021 г., 01 июля 2021 г., 01 октября 2021 г., 01 января 2022 г., 01 апреля 2022 г., 01 июля 2022 г., 01 октября 2022 г., 01 января 2023 г., 01 апреля 2023 г., 01 июля 2023 г., 01 октября 2023 г., 01 января 2024 г., 01 апреля 2024 г., 01 июля 2024 г., 01 октября 2024 г., 01 января 2025 г., 01 апреля 2025 г., 01 июля 2025 г., 01 октября 2025 г., 01 января 2026 г., 01 апреля 2026 г., 01 июля 2026 г., 01 октября 2026 г.	

Порядок раскрытия информации о размере (порядке определения) размера) процента (купона) по облигациям:

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций серии А25 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А25 по фиксированной цене и ставке первого купона сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении ставки купона на первый купонный период по Облигациям серии А25 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 серии А25 в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 - 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" не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций серии А25.

Эмитент информирует Биржу о ставке купона на первый купонный период по Облигациям серии А25 не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций серии А25.

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций серии А25 в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А25, 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 по Облигациям серии А25 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 - 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 по Облигациям серии А25 и настоящем 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 - 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.
Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала соответствующего купона по Облигациям серии А25.

Б) Порядок и условия погашения Облигаций серии А25 и выплаты по ним процента (купона):

Порядок и срок погашения Облигаций серии А25:
Погашение номинальной стоимости Облигаций серии А25 осуществляется в следующие сроки (далее – «Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А25»):

- ***01 октября 2023 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций серии А25;***
- ***01 октября 2024 года – 30 (Тридцать) % от номинальной стоимости Облигаций серии А25;***
- ***01 октября 2026 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А25.***

Если Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А25 приходится 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 серии А25 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 производится в пользу владельцев Облигаций серии А25 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А25.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат в погашение части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 путем перечисления денежных средств в НРД.

Выплата части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.
Погашение Облигаций серии А25 осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств НРД.
Владельцы и доверительные управляющие Облигаций серии А25 получают выплаты по Облигациям серии А25 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А25, депонентами которого они являются.

Выплата части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 осуществляется в следующем порядке:
Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А25 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А25.
Эмитент исполняет обязанность по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 путем перечисления денежных средств в НРД.
Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.
Передача выплат, предназначенных для погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25, в пользу владельцев Облигаций серии А25 или доверительных управляющих осуществляется НРД и Депозитариями номинальным держателям, являющимся их депонентами по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А25.
НРД обязан передать выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 своим депонентам не позднее следующего рабочего дня после дня их получения.
Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.
НРД обязан раскрыть (предоставить) информацию о передаче выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25, в том числе о размере соответствующей выплаты, приходящейся на одну Облигацию серии А25, в порядке, сроки и объеме, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации серии А25, обязаны передать выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 своим депонентам не позднее 3 (Трех) рабочих дней после дня их получения, но не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по погашению части номинальной стоимости

Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25. При этом перечисление выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.
После истечения указанного десятидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 своим депонентам не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25.

Депозитарий передает своим депонентам выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 пропорционально количеству Облигаций серии А25, которые учитывались на их счетах депо на дату, определенную выше.
Списание Облигаций серии А25 со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций серии А25 по погашению номинальной стоимости Облигаций серии А25 в полном объеме и выплате купонного дохода по ним за последний купонный период.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций серии А25 со счетов депо владельцев и номинальных держателей Облигаций в НРД.

Форма погашения Облигаций серии А25:

Погашение Облигаций серии А25 производится в пользу владельцев Облигаций серии А25 денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций серии А25 формы погашения Облигаций серии А25 не предусмотрена. Облигации серии А25 имуществом не погашаются.

Порядок и срок выплаты процентов (купона) по Облигациям серии А25, включая срок выплаты каждого купона:

Купонный (процентный) период		**Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	

Купон: По Облигациям серии А25 выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 53 (Пятьдесят три). Купонным доходом по Облигациям серии А25 является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.

Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций серии А25. 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-	Датами окончания 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-	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-

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, 38-го, 39-го, 40-го, 41-го, 42-го, 43-го, 44-го, 45-го, 46-го, 47-го, 48-го, 49-го, 50-го, 51-го, 52-го и 53-го купонных периодов Облигаций серии А25 являются соответственно даты: 01 октября 2013 г., 01 января 2014 г., 01 апреля 2014 г., 01 июля 2014 г., 01 октября 2014 г., 01 января 2015 г., 01 апреля 2015 г., 01 июля 2015 г., 01 октября 2015 г., 01 января 2016 г., 01 апреля 2016 г., 01 июля 2016 г., 01 октября 2016 г., 01 января 2017 г., 01 апреля 2017 г., 01 июля 2017 г., 01 октября 2017 г., 01 января 2018 г., 01 апреля 2018 г., 01 июля 2018 г., 01 октября 2018 г., 01 января 2019 г., 01 апреля 2019 г., 01 июля 2019 г., 01 октября 2019 г., 01 января 2020 г., 01 апреля 2020 г., 01 июля 2020 г., 01 октября 2020 г., 01 января 2021 г., 01 апреля 2021 г., 01 июля 2021 г., 01 октября 2021 г., 01 января 2022 г., 01 апреля 2022 г., 01 июля 2022 г., 01 октября 2022 г., 01 января 2023 г., 01 апреля 2023 г., 01 июля 2023 г., 01 октября 2023 г., 01 января 2024 г., 01 апреля 2024 г., 01 июля 2024 г., 01 октября 2024 г., 01 января 2025 г.,	го, 31-го, 32-го, 33-го, 34-го, 35-го, 36-го, 37-го, 38-го, 39-го, 40-го, 41-го, 42-го, 43-го, 44-го, 45-го, 46-го, 47-го, 48-го, 49-го, 50-го, 51-го, 52-го,и 53-го купонных периодов Облигаций серии А25 являются соответственно даты: 01 октября 2013 г., 01 января 2014 г., 01 апреля 2014 г., 01 июля 2014 г., 01 октября 2014 г., 01 января 2015 г., 01 апреля 2015 г., 01 июля 2015 г., 01 октября 2015 г., 01 января 2016 г., 01 апреля 2016 г., 01 июля 2016 г., 01 октября 2016 г., 01 января 2017 г., 01 апреля 2017 г., 01 июля 2017 г., 01 октября 2017 г., 01 января 2018 г., 01 апреля 2018 г., 01 июля 2018 г., 01 октября 2018 г., 01 января 2019 г., 01 апреля 2019 г., 01 июля 2019 г., 01 октября 2019 г., 01 января 2020 г., 01 апреля 2020 г., 01 июля 2020 г., 01 октября 2020 г., 01 января 2021 г., 01 апреля 2021 г., 01 июля 2021 г., 01 октября 2021 г., 01 января 2022 г., 01 апреля 2022 г., 01 июля 2022 г., 01 октября 2022 г., 01 января 2023 г., 01 апреля 2023 г., 01 июля 2023 г., 01 октября 2023 г., 01 января 2024 г., 01 апреля 2024 г., 01 июля 2024 г., 01 октября 2024 г., 01 января 2025 г., 01 апреля 2025 г.,	й, 31-й, 32-й, 33-й, 34-й, 35-й, 36-й, 37-й, 38-й, 39-й, 40-й, 41-й, 42-й, 43-й, 44-й, 45-й, 46-й, 47-й, 48-й, 49-й, 50-й, 51-й, 52-й и 53-й купонный период Облигаций серии А25 производится в следующие даты: 01 октября 2013 г., 01 января 2014 г., 01 апреля 2014 г., 01 июля 2014 г., 01 октября 2014 г., 01 января 2015 г., 01 апреля 2015 г., 01 июля 2015 г., 01 октября 2015 г., 01 января 2016 г., 01 апреля 2016 г., 01 июля 2016 г., 01 октября 2016 г., 01 января 2017 г., 01 апреля 2017 г., 01 июля 2017 г., 01 октября 2017 г., 01 января 2018 г., 01 апреля 2018 г., 01 июля 2018 г., 01 октября 2018 г., 01 января 2019 г., 01 апреля 2019 г., 01 июля 2019 г., 01 октября 2019 г., 01 января 2020 г., 01 апреля 2020 г., 01 июля 2020 г., 01 октября 2020 г., 01 января 2021 г., 01 апреля 2021 г., 01 июля 2021 г., 01 октября 2021 г., 01 января 2022 г., 01 апреля 2022 г., 01 июля 2022 г., 01 октября 2022 г., 01 января 2023 г., 01 апреля 2023 г., 01 июля 2023 г., 01 октября 2023 г., 01 января 2024 г., 01 апреля 2024 г., 01 июля 2024 г., 01 октября 2024 г., 01 января 2025 г., 01 апреля 2025 г.,

01 апреля 2025 г., 01 июля 2025 г., 01 октября 2025 г., 01 января 2026 г., 01 апреля 2026 г., 01 июля 2026 г.	01 июля 2025 г., 01 октября 2025 г., 01 января 2026 г., 01 апреля 2026 г., 01 июля 2026 г., 01 октября 2026 г.	01 июля 2025 г., 01 октября 2025 г., 01 января 2026 г., 01 апреля 2026 г., 01 июля 2026 г., 01 октября 2026 г. Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям серии А25 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 серии А25 и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации серии А25 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А25 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Выплата доходов по Облигациям серии А25 производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций серии А25.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям серии А25 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 серии А25 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям серии А25 осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств НРД.

Владельцы и доверительные управляющие Облигаций серии А25 получают выплаты купонного дохода по Облигациям серии А25 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А25, депонентами которого они являются. Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А25 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Передача выплат в пользу владельцев Облигаций серии А25 или доверительных управляющих осуществляется НРД и Депозитариями номинальным держателям, являющимся их депонентами по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Эмитент исполняет обязанность по выплате купонного дохода по Облигациям серии А25 путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается

исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты купонного дохода по Облигациям серии А25 своим депонентам не позднее следующего рабочего дня после дня их получения.

Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат купонного дохода по Облигациям серии А25 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

НРД обязан раскрыть (предоставить) информацию о передаче выплат купонного дохода по Облигациям серии А25, в том числе о размере выплаты купонного дохода, приходящейся на одну Облигацию серии А25, в порядке, сроки и объеме, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации серии А25, обязаны передать выплаты купонного дохода по Облигациям серии А25 своим депонентам не позднее 3 (Трех) рабочих дней после дня их получения, но не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат купонного дохода по Облигациям серии А25. При этом перечисление выплат по Облигациям серии А25 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.
После истечения указанного десятидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат купонного дохода по Облигациям серии А25 независимо от получения таких выплат Депозитарием.
Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты купонного дохода по Облигациям серии А25 своим депонентам не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат купонного дохода по Облигациям серии А25, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты купонного дохода по Облигациям серии А25.
Депозитарий передает своим депонентам выплаты купонного дохода по Облигациям серии А25 пропорционально количеству Облигаций серии А25, которые учитывались на их счетах депо на дату, определенную выше.
Купонный доход по неразмещенным Облигациям серии А25 или по Облигациям серии А25, переведенным на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по Облигациям серии А25 Эмитента, а также прогноз Эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения Облигаций серии А25:

Погашение частей номинальной стоимости Облигаций серии А25 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. Ïî ìíåíèþ Ýìèòåíòà, óêàçàííûå èñòî÷íèêè áóäóò äîñòóïíû â ïðîöåññå âñåãî ñðîêà îáðàùåíèÿ âûïóñêà Îáëèãàöèé ñåðèè À25.

Дата составления списка владельцев для исполнения облигаций серии А25 для исполнения по ним обязательств (выплата процентов (купона), погашения):

Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А25 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Выплата доходов по Облигациям серии А25 производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций серии А25.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям серии А25 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 серии А25 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям серии А25 осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств НРД.

Владельцы и доверительные управляющие Облигаций серии А25 получают выплаты купонного дохода по Облигациям серии А25 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А25, депонентами которого они являются. Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А25 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

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:
Â ñîîòâåòñòâèè ñ òðåáîâàíèÿìè Ôåäåðàëüíîãî çàêîíà îò 03.06.2011 ¹ 122-ÔÇ «Î âíåñåíèè èçìåíåíèé â Ôåäåðàëüíûé çàêîí «Î ðûíêå öåííûõ áóìàã» è ñòàòüè 214.1 è 310 ÷àñòè âòîðîé Íàëîãîâîãî êîäåêñà Ðîññèéñêîé Ôåäåðàöèè» (äàëåå – Ôåäåðàëüíûé çàêîí ¹ 122-ÔÇ) ïåðåäà÷à âûïëàò ïî îáëèãàöèÿì â öåëÿõ èñïîëíåíèÿ îáÿçàòåëüñòâ ïî îáëèãàöèÿì îñóùåñòâëÿåòñÿ áåç ñîñòàâëåíèÿ ñïèñêà âëàäåëüöåâ îáëèãàöèé.
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:
Â ñîîòâåòñòâèè ñ òðåáîâàíèÿìè Ôåäåðàëüíîãî çàêîíà ¹ 122-ÔÇ ïåðåäà÷à âûïëàò ïî îáëèãàöèÿì â öåëÿõ èñïîëíåíèÿ îáÿçàòåëüñòâ ïî îáëèãàöèÿì îñóùåñòâëÿåòñÿ áåç ñîñòàâëåíèÿ ñïèñêà âëàäåëüöåâ îáëèãàöèé.

в) Порядок и условия досрочного погашения Облигаций серии А25:

Возможность досрочного погашения Облигаций серии А25 по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций серии А25 не предусмотрена.

г) Порядок и условия приобретения Облигаций серии А25 Эмитентом с возможностью их последующего обращения:

Возможность, порядок и условия приобретения Эмитентом Облигаций серии А25:

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций серии А25 по соглашению с их владельцами в случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций серии А24 и по требованию их владельцев с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения. Приобретение Эмитентом Облигаций серии А25 возможно только после даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг по Облигациям серии А25 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А25. Эмитент имеет право приобретать Облигации серии А25 путем заключения сделок купли-продажи облигаций с владельцами Облигаций серии А25 в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации серии А25 могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Порядок приобретения Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций*:*

Решение о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 принимается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А25.
Приобретение Эмитентом Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (порядок приобретения Облигаций серии А25). Решение о порядке приобретения Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 принимается Эмитентом в дату принятия решения о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 и раскрывается в сообщении о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25.

Сообщение о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 публикуется в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25.
В сообщении о приобретении Эмитентом Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 среди прочих сведений указываются:

- ***порядок приобретения (на Бирже или внебиржевом рынке);***
- ***цена приобретения Облигаций серии А25 (или порядок ее определения);***
- ***максимальное количество приобретаемых Облигаций серии А25;***
- ***дата заключения сделок купли - продажи Облигаций серии А25;***
- ***иные сведения;***
- ***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.***

В соответствии с решением о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 Эмитент публикует безотзывную оферту о приобретении Облигаций серии А25, которая должна содержать все существенные условия приобретения Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25.

Публичная безотзывная оферта публикуется на странице в сети "Интернет" по адресу www.rosipoteka.ru не позднее, чем за 7 (Семь) дней до начала срока принятия предложений владельцев Облигаций серии А25 о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25.
Текст публичной безотзывной оферты подписывается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности.
Порядок и сроки принятия владельцами Облигаций серии А25 предложения Эмитента о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 определяются условиями опубликованной Эмитентом публичной безотзывной оферты о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25.

В целях приобретения Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 Эмитент назначает Агента по приобретению Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25.
Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25, является Агент по приобретению

Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25, действующий по поручению и за счет Эмитента.

Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций серии А25 и отменять такие назначения.

При назначении Агента по приобретению Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее следующую информацию:

- ***полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций серии А25 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;***
- ***подтверждение, что назначенный Агент по приобретению Облигаций серии А25 по соглашению с их владельцами является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.***

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Заключение сделок по купле-продаже Облигаций серии А25 может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (соответствующее решение принимается Наблюдательным советом Эмитента).

Эмитент вправе приобрести как весь выпуск Облигаций серии А25, так и его часть. В случае принятия владельцами Облигаций серии А25 предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций серии А25, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации серии А25 у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Облигаций серии А25.

В случае приобретения Эмитентом Облигаций серии А25 они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД. В последующем приобретенные Облигации серии А25 могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до наступления даты полного погашения Облигаций серии А25 (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока: ***Приобретение Эмитентом Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А25 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А25.***

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: ***Решение о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 принимается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25.***

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях приобретения облигаций и об итогах приобретения Облигаций: ***Сообщение о принятии Наблюдательным советом решения о***

приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25:

- ***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 - 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 Наблюдательным советом Эмитента решения о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 должно быть опубликовано не позднее, чем за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25.
Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25 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 серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25), определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 - 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.

Раскрытие указанной информации Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

Приобретение Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций серии А25 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А25 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 серии А25 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций (далее - "Период предъявления Облигаций серии А25 к приобретению Эмитентом"). Владельцы Облигаций серии А25 имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А25 в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг.

Для целей настоящего пункта вводятся следующие обозначения:
(i-1) - номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций серии А25 имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А25.
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 серии А25 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25, является Агент по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25, действующий по поручению и за счет Эмитента.
Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25 и отменять такие назначения.

При назначении Агента по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25 Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее следующую информацию:

- ***полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25;***
- ***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;***
- ***подтверждение, что назначенный Агент по приобретению по требованию владельцев Облигаций серии А25 является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.***

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25:

1) Владелец Облигаций серии А25, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае если владелец Облигаций серии А25 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 серии А25 Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Облигаций серии А25, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Участник торгов".
2) В течение Периода предъявления Облигаций серии А25 к приобретению Эмитентом Участник торгов должен направить Агенту по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25 письменное уведомление о намерении продать определенное количество Облигаций серии А25 (далее - "Уведомление").
Уведомление направляется по адресу Агента по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25, указанному Эмитентом в информационном сообщении о назначении Агента по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25. В случае изменения адреса Агента по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25 Эмитент публикует сообщение об изменении адреса в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты соответствующего изменения, а также размещает на сайте в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Уведомление считается полученным в дату его получения Агентом по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25.
Уведомление должно выражать намерение продать Эмитенту Облигации серии А25, а также содержать следующие сведения:

- ***полное наименование Участника торгов;***
- ***полное наименование владельца Облигаций серии А25 (для Участника торгов,***

действующего за счет и по поручению владельцев Облигаций серии А25);
- ***государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации Облигаций серии А25;***
- ***количество предлагаемых к продаже Облигаций серии А25 (цифрами и прописью).***

Уведомление должно быть подписано Участником торгов и владельцем Облигаций серии А25 и скреплено печатью участника торгов и владельца Облигаций серии А25 (для юридических лиц).

Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Агентом по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25 в течение Периода предъявления Облигаций серии А25 к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Агентом по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25 после окончания Периода предъявления Облигаций серии А25 к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Эмитент не несет обязательств по приобретению Облигаций серии А25 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 серии А25 в систему торгов Биржи, адресованную агенту по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25, с указанием Цены Приобретения Облигаций серии А25, установленной Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг, и кодом расчетов Т0. Количество Облигаций серии А25, указанное в данной заявке, не может превышать количество Облигаций серии А25, ранее указанное в Уведомлении, направленном Агенту Эмитента по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25. 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 серии А25 Эмитентом.
Дата Приобретения Облигаций серии А25 определяется как второй рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Облигациям серии А25. Цена Приобретения Облигаций серии А25 определяется как 100 (Сто) процентов непогашенной Эмитентом на дату приобретения Облигаций серии А25 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А25 номинальной стоимости Облигаций серии А25 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной Цены Приобретения Облигаций серии А25.

4) Сделки по приобретению Эмитентом Облигаций серии А25 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 серии А25 подать через Агента по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25 встречные адресные заявки к заявкам Участников торгов, от которых Агент по приобретению Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25 получил Уведомления, поданные в соответствии с п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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. В случае приобретения Эмитентом Облигаций серии А25 они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, осуществляющем учет прав на Облигации серии А25.

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока приобретения облигаций: ***Приобретение Эмитентом Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25 возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А25 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А25.***

При приобретении Эмитентом Облигаций серии А25 по требованию владельцев Облигаций серии А25 Дата Приобретения Облигаций серии А25 определяется в соответствии с п. 9.3 и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации серии А25 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 серии А25 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А25 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 серии А25 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А25. Владельцы Облигаций серии А25 имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А25 в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг. Порядок приобретения Облигаций серии А25 определен в п. 9.3. и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.***

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях приобретения облигаций и об итогах приобретения Облигаций:

В случаях, предусмотренных п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты начала 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 единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором или временно исполняющим его обязанности после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А25 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 «Сведения 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 - 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 серии А25 и Проспектом ценных бумаг, порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций серии А25 имеют право требовать приобретения Облигаций серии А25 Эмитентом;***

- ***цену приобретения Облигаций серии А25, установленную Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг (100% от непогашенной на момент приобретения номинальной стоимости Облигаций серии А25);***
- ***дату приобретения Облигаций серии А25.***

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций серии А25 Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций серии А25 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 серии А25 по соглашению с владельцами Облигаций серии А25), определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 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 - 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.

Раскрытие указанной информации эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

В случае невозможности приобретения Облигаций серии А25 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 серии А25. Приобретение Облигаций серии А25 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 серии А25, Эмитент должен опубликовать информацию о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций серии А25. Информация о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций серии А25 публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» в течение 5 (пяти) дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

д) Сведения о платежных агентах по Облигациям серии А25:

На дату утверждения настоящего Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 Платежный агент не назначен.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А25, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением выплат купонного дохода по Облигациям серии А25 и номинальной стоимости при погашении Облигаций серии А25.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат купонного дохода по Облигациям серии А25 и номинальной стоимости при погашении Облигаций серии А25 путем перечисления денежных средств НРД.

Указывается на возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях.

Возможность назначения Эмитентом иных лиц, осуществляющих функции платежного агента, и отмены таких назначений не предусмотрена.

Е) Действия владельцев Облигаций серии А25 в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям серии А25:

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса РФ Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций серии А25 номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Облигациям серии А25 в сроки и в порядке, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям серии А25 является существенным нарушением условий заключенного договора займа (дефолт) в случае:

- ***просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигациям серии А25 на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;***
- ***просрочки исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.***

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

Действия Владельцев Облигаций серии А25 в случае технического дефолта Эмитента по Облигациям серии А25:

В случае технического дефолта владельцы Облигаций серии А25 могут обращаться к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

Действия Владельцев Облигаций серии А25 в случае дефолта Эмитента по Облигациям серии А25:

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям серии А25 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А25 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям серии А25, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А25 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций серии А25 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить купонный доход по Облигациям серии А25, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А25.

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А25 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации. Владельцы Облигаций серии А25 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить часть номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости

Облигаций серии А25.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Облигаций серии А25, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций серии А25.
Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по юридическому адресу Эмитента или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.
К требованию владельцев Облигаций серии А25 об исполнении обязательств по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 должны прилагаться:

- ***выписка по счету депо Владельца Облигаций серии А25, заверенная депозитарием, в котором открыт счет депо, с указанием количества Облигаций серии А25, принадлежащих Владельцу Облигаций серии А25;***
- ***в случае предъявления требования представителем Владельца Облигаций серии А25: оформленные в соответствии с действующими нормативными правовыми актами РФ документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование об исполнении обязательства по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 от имени Владельца Облигаций серии А25.***
- ***реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать выплаты купонного дохода и/или суммы части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций серии А25, налоговый статус владельца Облигаций серии А25. В случае, если в требовании владельца Облигаций серии А25 об исполнении обязательств по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 указаны некорректные либо не в полном объеме банковские реквизиты Эмитент не несет ответственность за получение денежных средств таким владельцем Облигаций серии А25, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций серии А25.***

В отношении Облигаций серии А25, в погашении которых отказано/требование о погашении которых удовлетворено, Эмитент направляет в НРД информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования (с указанием наименования, Ф.И.О. Владельца, количества Облигаций серии А25, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо Владельцу).

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25 владельцы Облигаций серии А25 также имеют право обратиться с требованием о возмещении к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям серии А25, в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по Облигациям серии А25, 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

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 для обеспечения возможности удовлетворения требований владельцев Облигаций серии А25 о возмещении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25, Эмитент обращается в НРД с запросом на составление списка (перечня) владельцев Облигаций серии

А25.

Не позднее, чем в десятый день с даты, в которую Эмитент не исполнил/частично исполнил обязательство по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25, Эмитент передает список (перечень) владельцев Облигаций серии А25 Гаранту.

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25 и порядок действий владельцев Облигаций серии А25 в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25 (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):
В случае технического дефолта владельцы Облигаций серии А25 могут обращаться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

Владельцы Облигаций серии А25 - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика. Владельцы Облигаций серии А25 - юридические лица и индивидуальные предприниматели - могут обратиться в Арбитражный суд города Москвы. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к Эмитенту установлен общий срок исковой давности - 3 года.

В случае дефолта владельцы Облигаций серии А25 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить купонный доход по Облигациям серии А25 и/или часть номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А25 и/или несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А25.

В случае безосновательного отказа лица, предоставившего обеспечение по Облигациям серии А25, от удовлетворения требований владельцев Облигаций серии А25, предъявленных в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг, владельцы Облигаций серии А25 вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям серии А25, и/или Эмитенту.

При этом владельцы Облигаций серии А25 - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика. Владельцы Облигаций серии А25 - юридические лица и индивидуальные предприниматели могут обратиться в Арбитражный суд города Москвы. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям серии А25, и/или Эмитенту, установлен общий срок исковой давности - 3 года.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям серии А25, 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 выплате непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении

непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А25 и/или купонных доходов по Облигациям серии А25, а также в случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по приобретению Облигаций серии А25 по требованию их владельцев или по соглашению с их владельцами в случае принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о приобретении Облигаций серии А25 по соглашению с их владельцами (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 эмиссонных 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 - 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 непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А25 и/или купонных доходов по Облигациям серии А25 указываются:

- ***объем неисполненных обязательств;***
- ***причина неисполнения обязательств;***
- ***перечисление возможных действий владельцев Облигаций серии А25 в случае дефолта и в случае технического дефолта.***

Раскрытие информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям серии А25 Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

Ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям серии А25:

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям серии А25: ***Правительство Российской Федерации***

Дата принятия решения об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям серии А25: ***06 октября 2011 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***
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 серии А25: ***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 2011 год в размере до 22 млрд рублей. (Приложение 20 к федеральному закону от 13.12.2010 № 357-ФЗ «О федеральном бюджете на 2011 год и на плановый период 2012 и 2013 годов» (с изм.)).***

З) Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям серии А25:
Способ обеспечения: ***Государственная гарантия Российской Федерации***

Обязательства эмитента по облигациям: ***Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А25.***

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 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").***

Облигации серии А25 предоставляют Владельцам Облигаций серии А25 все права, вытекающие из Государственной гарантии по Облигациям серии А25. С переходом прав на Облигации серии А25 к приобретателю переходят права по Государственной гарантии по Облигациям серии А25 в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации серии А25. Передача прав, возникших из Государственной гарантии по Облигациям серии А25, без передачи прав на Облигации серии А25 является недействительной.

Дата выдачи гарантии:
Государственная гарантия выдана 22 декабря 2011 года

Размер обеспечения (объем обязательств по гарантии) (руб.): ***не более 6 000 000 000 (Шести миллиардов) рублей по выплате частей номинальной стоимости при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А25 (Предельная сумма).***

Срок, на который выдана гарантия: ***Государственная гарантия по Облигациям серии А25 действует по 30 декабря 2026 года включительно.***

Условия предоставленного обеспечения и порядок предъявления и удовлетворения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом:
Государственная гарантия по Облигациям серии А25 выдается Гарантом в обеспечение надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 (далее - Обязательства по Облигациям серии А25).

По Государственной гарантии по Облигациям серии А25 в случае неисполнения или частичного исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А25 (далее - Факт неисполнения) Гарант обязуется уплачивать Владельцам Облигаций серии А25 суммы части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при условии соблюдения Владельцами Облигаций серии А25 сроков и порядка предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25, но не более предельной суммы Государственной гарантии по Облигациям серии А25.

Государственная гарантия по Облигациям серии А25 является публичной. Любые физические и юридические лица, в собственности которых находятся Облигации серии А25 (далее - Владельцы Облигаций серии А25), вправе предъявить Гаранту требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 в порядке и сроки, указанные в Государственной гарантии по Облигациям серии А25 в случае неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А25.

Государственная гарантия по Облигациям серии А25 является безотзывной.
Условия Государственной гарантии по Облигациям серии А25 не могут быть изменены в течение всего срока действия Государственной гарантии по Облигациям серии А25.
Все условия Государственной гарантии по Облигациям серии А25 подлежат включению в полном объеме в Решение о выпуске ценных бумаг, Проспект ценных бумаг и в Сертификат по Облигациям серии А25.

Обязательства Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям серии А25 распространяются только на случаи наступления Факта неисполнения Эмитентом обязательств по выплате Владельцам Облигаций серии А25 части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед Владельцами Облигаций серии А25, а также обязательства по уплате сумм процентов, штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения Обязательств по Облигациям серии А25 и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии по Облигациям серии А25 не является. Гарант не отвечает за возмещение судебных издержек Владельцев Облигаций серии А25 по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков Владельцев Облигаций, серии А25 вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих Обязательств по Облигациям серии А25.

Облигации серии А25 предоставляют Владельцам Облигаций серии А25 все права, вытекающие из Государственной гарантии по Облигациям серии А25. С переходом прав на Облигации серии А25 к приобретателю переходят права по Государственной гарантии по Облигациям серии А25 в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации серии А25. Передача прав, возникших из Государственной гарантии по Облигациям серии А25, без передачи прав на Облигации серии А25 является недействительной.

Исполнение Гарантом обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А25 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 серии А25 и/или Гарантом обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А25 соразмерно уменьшается размер обязательств Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям серии А25. Непредъявление требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 или предъявление его с нарушениями условий пункта 4.3. Государственной гарантии по Облигациям серии А25 также влечет уменьшение размера обязательств Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям серии А25 на сумму данных требований по истечении срока, указанного в пункте 4.3. Государственной гарантии по Облигациям серии А25.

Гарант обязуется исполнить за Эмитента Обязательства по Облигациям серии А25 только после того, как будет установлен Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А25 (субсидиарная ответственность Гаранта), и только в той части, в которой Обязательства по Облигациям серии А25 не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А25 считается установленным при наличии следующих условий:
1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме сумму части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 Владельцам Облигации серии А25 в соответствующую дату выплаты части номинальной стоимости Облигаций серии А25, предусмотренную Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг для исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А25 (далее - Дата платежа);
2) Владелец Облигаций серии А25 предъявил Эмитенту требование о немедленном

возмещении ему части номинальной стоимости Облигаций серии А25 и в течение 30 (Тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций серии А25 не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования;
3) Владелец Облигаций серии А25 предъявил Гаранту требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 путем направления такого требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 Платежному агенту гаранта по Облигациям серии А25 по форме, в порядке и сроки, установленные пунктами 4.3, 4.4 и 4.5 Государственной гарантии по Облигациям серии А25.

При предъявлении Гаранту требований об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 должны соблюдаться следующие условия и ограничения:
1) требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 (Девяноста) дней с соответствующей Даты платежа, в которую Эмитент не исполнил Обязательства по Облигациям серии А25;
2) требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано Владельцем Облигаций серии А25 и заверено печатью Владельца Облигаций серии А25 (для юридических лиц);
3) в требовании об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование Владельца Облигаций серии А25, его идентификационный номер налогоплательщика, место жительства (место нахождения), объем неисполненных Обязательств по Облигациям серии А25 по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25 в отношении Владельца Облигаций серии А25, направляющего данное требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25, ссылка на Государственную гарантию по Облигациям серии А25 как основание предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25.

К требованию об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 должны быть приложены следующие документы:
1) подтверждающая права Владельца Облигаций серии А25 на его Облигации серии А25 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 серии А25 требования Эмитенту и получение этого требования Эмитентом согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям серии А25;
3) заверенная Эмитентом или Владельцем Облигаций серии А25 копия требования, направленного Владельцем Облигаций серии А25 Эмитенту согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям серии А25;
4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств по Облигациям серии А25, полученного Владельцем Облигаций серии А25 согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям серии А25 (в случае наличия).

Требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту гаранта по Облигациям серии А25 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 серии А25, 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 серии А25 Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту гаранта по Облигациям серии А25.

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 серии А25 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 серии А25 может быть продлен, но не должен превышать 60 (Шестидесяти) дней со дня его предъявления.

Требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:
1) нарушены сроки предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25, установленные подпунктом 4.3.1 пункта 4.3 Государственной гарантии по Облигациям серии А25;
2) требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 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 серии А25;
3) документы, предусмотренные пунктом 4.4 Государственной гарантии по Облигациям серии А25, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;
4) при несоответствии сумм, заявленных Владельцем Облигаций серии А25 и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно Обязательствам по Облигациям серии А25;
5) Владелец Облигаций серии А25 отказался принять надлежащее исполнение обязательств Эмитента, предложенных Эмитентом или третьим лицом.

Требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25, предъявленные Гаранту по истечении 90 (Девяноста) дней с соответствующей даты платежа, в которую Эмитент не исполнил Обязательства по Облигациям серии А25, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А25.

В случае признания Гарантом требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 обоснованным, Платежный агент гаранта по Облигациям серии А25 по поручению Гаранта не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 перечисляет суммы, причитающиеся Владельцу Облигаций серии А25, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владельца Облигаций серии А25, указанных в требовании об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25.

Исполнение обязательств Платежного агента Гаранта по Облигациям серии А25 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 серии А25 необоснованным, Гарант в течение 60 (Шестидесяти) дней со дня предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 направляет Владельцу Облигаций серии А25 мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25.

Государственная гарантия вступает в силу с даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А25.

Владельцы Облигаций серии А25 имеют право предъявить требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А25 в течение 90 (Девяноста) дней со дня наступления Факта неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А25.

Государственная гарантия по Облигациям серии А25 прекращает свое действие с момента

наступления любого из нижеперечисленных событий:

- ***по истечении срока действия Государственной гарантии по Облигациям серии А25;***
- ***после полного исполнения Гарантом своих обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А25;***
- ***после исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А25 в полном объеме;***
- ***если обязательство Эмитента, в обеспечение которого предоставлена гарантия, не возникло;***
- ***вследствие отказа Владельца Облигаций серии А25 от своих прав по Государственной гарантии по Облигациям серии А25 путем возвращения ее Гаранту или письменного заявления об освобождении Гаранта от его обязательств.***

Вид ответственности: ***В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате частей номинальной стоимости Облигаций серии А25 при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А25 Гарант несет субсидиарную ответственность дополнительно к ответственности Эмитента.***

Гарант обязуется исполнить за Эмитента Обязательства по Облигациям серии А25 только после того, как будет установлен Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А25 (субсидиарная ответственность Гаранта), и только в той части, в которой Обязательства по Облигациям серии А25 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 серии А25 к категории инвестиций с повышенным риском:

Предполагаемая суммарная величина обязательств по Облигациям серии А25, включая проценты: ***11 788 560 тыс. рублей.***

(расчетная процентная ставка принята равной ставке рефинансирования, установленной Центральным банком Российской Федерации на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, и составляет 8% годовых)

Стоимость чистых активов Эмитента по состоянию на 31.03.2012 года: ***119 626 472 тыс. рублей***

Размер государственной гарантии по облигациям: ***6 000 000 тыс. рублей***

Для облигаций серии А26:

А) Размер дохода по Облигациям серии А26:

Доходом по Облигациям серии А26 является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период, в виде процентов от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигаций серии А26 и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

<u>Порядок определения процентной ставки по первому купону:</u>

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 серии А26 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А26 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 серии А26 принимается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности до Даты начала размещения Облигаций серии А26 и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 серии А26 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А26 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 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций серии А26. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 серии А26, в период подачи заявок выставляют в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А26 заявки на приобретение Облигаций серии А26 в системе торгов Биржи. В каждой заявке указывается Цена приобретения Облигаций серии А26, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций серии А26 и величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций серии А26, 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 по выпуску Облигаций серии А26 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 по выпуску Облигаций серии А26 о величине процентной ставки по первому купону, и Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А26 публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А26 раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Порядок определения процентной ставки по второму и последующим купонам:

1). До Даты начала размещения Облигаций серии А26 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,...,65). 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 серии А26 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 серии А26 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А26 в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней непосредственно предшествующих i-ому купонному периоду по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций серии А26 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А26 номинальной стоимости Облигаций серии А26 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций серии А26 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 одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций серии А26 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А26 в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом будет устанавливаться ставка купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, одновременно с иными купонными периодами после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А26 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А26 по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций серии А26 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А26 номинальной стоимости Облигаций серии А26 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций серии А26 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 серии А26 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А26, а также порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций серии А26 могут требовать приобретения Облигаций серии А26 Эмитентом, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций серии А26 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигации серии А26 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

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 серии А26 (i=(j+1),..,65), определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А26 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А26 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 (при этом k - номер последнего из определяемых 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 серии А26 в срок, не позднее, чем за 6 (Шесть) рабочих дней до даты начала i-го купонного периода по Облигациям серии А26 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.
В случае если после объявления ставок купонов или порядка их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, у Облигаций серии А26 останутся неопределенными ставки или порядок их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, i-го и других определяемых купонов по Облигациям серии А26 Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций серии А26 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А26 в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом устанавливается ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, только одного i-го купона i=k) по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций серии А26 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А26 номинальной стоимости Облигаций серии А26 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций серии А26 сверх указанной цены приобретения. Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется в Дату установления i-го купона, а также порядковый номер купонного периода (k), в котором будет происходить приобретение Облигаций серии А26, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций серии А26 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.9 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,...,65) (далее - Минимальная процентная ставка) и/или максимальный размер процентной ставки для каждого j-ого купона (j= 2,...,65) (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 п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 серии А26 не имеют право требовать приобретения Облигаций серии А26 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 п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 серии А26 не имеют право требовать приобретения Облигаций серии А26 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 по Облигациям серии А26 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 шестидесяти пяти купонов по Облигациям серии А26 выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций серии А26 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Предусматривается 65 (Шестьдесят пять) купонных периодов.

Купонный (процентный) период		**Размер купонного (процентного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	
Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций серии А26. 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, 38-го, 39-го, 40-го,	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, 38-го, 39-го, 40-го, 41-го, 42-го, 43-го, 44-го, 45-го, 46-го, 47-го, 48-го, 49-го, 50-го, 51-го, 52-го, 53-го, 54-го,	Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле: Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%), где, j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65; Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации серии А26 (руб.); Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А26 (руб.); Cj - 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 серии А26); T(j) - дата окончания j-того купонного периода.

41-го, 42-го, 43-го, 44-го, 45-го, 46-го, 47-го, 48-го, 49-го, 50-го, 51-го, 52-го, 53-го, 54-го, 55-го, 56-го, 57-го, 58-го, 59-го, 60-го, 61-го, 62-го, 63-го, 64-го и 65-го купонных периодов Облигаций серии А26 являются соответственно даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 мая 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 ноября 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 мая 2024 г., 01 августа 2024 г.,	55-го, 56-го, 57-го, 58-го, 59-го, 60-го, 61-го, 62-го, 63-го, 64-го и 65-го купонных периодов Облигаций серии А26 являются соответственно даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 мая 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 ноября 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 мая 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 ноября 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 мая 2025 г.,	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).

01 ноября 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 мая 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 ноября 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 мая 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 ноября 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 мая 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 ноября 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 мая 2028 г., 01 августа 2028 г., 01 ноября 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 мая 2029 г., 01 августа 2029 г.	01 августа 2025 г., 01 ноября 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 мая 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 ноября 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 мая 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 ноября 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 мая 2028 г., 01 августа 2028 г., 01 ноября 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 мая 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 ноября 2029 г.	

Порядок раскрытия информации о размере (порядке определения) размера) процента (купона) по облигациям:

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций серии А26 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А26 по фиксированной цене и ставке первого купона сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении ставки купона на первый купонный период по Облигациям серии А26 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 серии А26 в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 - 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" не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций серии А26.

Эмитент информирует Биржу о ставке купона на первый купонный период по Облигациям серии А26 не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций серии А26.

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций серии А26 в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А26, 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 по Облигациям серии А26 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 - 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 по Облигациям серии А26 и настоящем 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 - 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.
Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала соответствующего купона по Облигациям серии А26.

Б) Порядок и условия погашения Облигаций серии А26 и выплаты по ним процента (купона):

Порядок и срок погашения Облигаций серии А26:

Погашение номинальной стоимости Облигаций серии А26 осуществляется в следующие сроки (далее – «Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А26»):

- ***01 ноября 2025 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций серии А26;***
- ***01 ноября 2027 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций серии А26;***
- ***01 ноября 2029 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций серии А26.***

Если Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А26 приходится 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 серии А26 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 производится в пользу владельцев Облигаций серии А26 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А26.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат в погашение части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 путем перечисления денежных средств в НРД.

Выплата части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Погашение Облигаций серии А26 осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств НРД.
Владельцы и доверительные управляющие Облигаций серии А26 получают выплаты по Облигациям серии А26 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А26, депонентами которого они являются.

Выплата части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 осуществляется в следующем порядке:
Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А26 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А26.

Эмитент исполняет обязанность по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 путем перечисления денежных средств в НРД.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача выплат, предназначенных для погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26, в пользу владельцев Облигаций серии А26 или доверительных управляющих осуществляется НРД и Депозитариями номинальным держателям, являющимся их депонентами по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А26.

НРД обязан передать выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 своим депонентам не позднее следующего рабочего дня после дня их получения.
Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.
НРД обязан раскрыть (предоставить) информацию о передаче выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26, в том числе о размере соответствующей выплаты, приходящейся на одну Облигацию серии А26, в порядке, сроки и объеме, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации серии А26, обязаны передать выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 своим депонентам не позднее 3 (Трех) рабочих дней после дня их получения, но не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26. При этом перечисление выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.
После истечения указанного десятидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии

А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 независимо от получения таких выплат Депозитарием.
Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 своим депонентам не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26.
Депозитарий передает своим депонентам выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 пропорционально количеству Облигаций серии А26, которые учитывались на их счетах депо на дату, определенную выше.
Списание Облигаций серии А26 со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций серии А26 по погашению номинальной стоимости Облигаций серии А26 в полном объеме и выплате купонного дохода по ним за последний купонный период.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций серии А26 со счетов депо владельцев и номинальных держателей Облигаций в НРД.

Форма погашения Облигаций серии А26:

Погашение Облигаций серии А26 производится в пользу владельцев Облигаций серии А26 денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций серии А26 формы погашения Облигаций серии А26 не предусмотрена. Облигации серии А26 имуществом не погашаются.

Порядок и срок выплаты процентов (купона) по Облигациям серии А26, включая срок выплаты каждого купона:

Купонный (процентный) период		**Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	

Купон: По Облигациям серии А26 выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 65 (Шестьдесят пять). Купонным доходом по Облигациям серии А26 является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.

Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций серии А26. 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, 38-го, 39-го, 40-го, 41-го, 42-го, 43-го, 44-го, 45-го, 46-го, 47-го, 48-го, 49-го, 50-го, 51-го, 52-го, 53-го, 54-го, 55-го, 56-го, 57-го, 58-го, 59-го, 60-го, 61-го, 62-го, 63-го, 64-го и 65-го купонных периодов	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, 38-го, 39-го, 40-го, 41-го, 42-го, 43-го, 44-го, 45-го, 46-го, 47-го, 48-го, 49-го, 50-го, 51-го, 52-го, 53-го, 54-го, 55-го, 56-го, 57-го, 58-го, 59-го, 60-го, 61-го, 62-го, 63-го, 64-го и 65-го купонных периодов	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, 24-й, 25-й, 26-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, 38-й, 39-й, 40-й, 41-й, 42-й, 43-й, 44-й, 45-й,46-й, 47-й, 48-й, 49-й, 50-й, 51-й, 52-й, 53-й, 54-й, 55-й, 56-й, 57-й, 58-й, 59-й, 60-й, 61-й, 62-й, 63-й, 64-й и 65-й купонный период Облигаций серии А26 производится в следующие даты: 01 ноября 2013 г.,

Облигаций серии А26 являются соответственно даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 мая 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 ноября 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 мая 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 ноября 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 мая 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 ноября 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 мая 2026 г., 01 августа 2026 г.,	Облигаций серии А26 являются соответственно даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 мая 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 ноября 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 мая 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 ноября 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 мая 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 ноября 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 мая 2026 г.,	01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 мая 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 ноября 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 мая 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 ноября 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 мая 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 ноября 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 мая 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 ноября 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 мая 2027 г., 01 августа 2027 г.,

01 ноября 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 мая 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 ноября 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 мая 2028 г., 01 августа 2028 г., 01 ноября 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 мая 2029 г., 01 августа 2029 г.	01 августа 2026 г., 01 ноября 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 мая 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 ноября 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 мая 2028 г., 01 августа 2028 г., 01 ноября 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 мая 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 ноября 2029 г.	01 ноября 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 мая 2028 г., 01 августа 2028 г., 01 ноября 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 мая 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 ноября 2029 г. Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям серии А26 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 серии А26 и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации серии А26 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А26 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Выплата доходов по Облигациям серии А26 производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций серии А26.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям серии А26 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 серии А26 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям серии А26 осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств НРД.

Владельцы и доверительные управляющие Облигаций серии А26 получают выплаты купонного дохода по Облигациям серии А26 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А26, депонентами которого они являются. Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А26 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Передача выплат в пользу владельцев Облигаций серии А26 или доверительных управляющих осуществляется НРД и Депозитариями номинальным держателям, являющимся их депонентами по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария,

на который приходится Дата окончания купонного периода.

Эмитент исполняет обязанность по выплате купонного дохода по Облигациям серии А26 путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты купонного дохода по Облигациям серии А26 своим депонентам не позднее следующего рабочего дня после дня их получения.

Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат купонного дохода по Облигациям серии А26 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

НРД обязан раскрыть (предоставить) информацию о передаче выплат купонного дохода по Облигациям серии А26, в том числе о размере выплаты купонного дохода, приходящейся на одну Облигацию серии А26, в порядке, сроки и объеме, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации серии А26, обязаны передать выплаты купонного дохода по Облигациям серии А26 своим депонентам не позднее 3 (Трех) рабочих дней после дня их получения, но не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат купонного дохода по Облигациям серии А26. При этом перечисление выплат по Облигациям серии А26 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.
После истечения указанного десятидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат купонного дохода по Облигациям серии А26 независимо от получения таких выплат Депозитарием.
Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты купонного дохода по Облигациям серии А26 своим депонентам не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат купонного дохода по Облигациям серии А26, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты купонного дохода по Облигациям серии А26.
Депозитарий передает своим депонентам выплаты купонного дохода по Облигациям серии А26 пропорционально количеству Облигаций серии А26, которые учитывались на их счетах депо на дату, определенную выше.
Купонный доход по неразмещенным Облигациям серии А26 или по Облигациям серии А26, переведенным на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по Облигациям серии А26 Эмитента, а также прогноз Эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения Облигаций серии А26:

Погашение частей номинальной стоимости Облигаций серии А26 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. Ïî ìíåíèþ Ýìèòåíòà, óêàçàííûå èñòî÷íèêè áóäóò äîñòóïíû â ïðîöåññå âñåãî ñðîêà îáðàùåíèÿ âûïóñêà Îáëèãàöèé ñåðèè À26.

Дата составления списка владельцев для исполнения облигаций серии А26 для исполнения по ним обязательств (выплата процентов (купона), погашения):

Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А26 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Выплата доходов по Облигациям серии А26 производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций серии А26.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям серии А26 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 серии А26 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям серии А26 осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств НРД.

Владельцы и доверительные управляющие Облигаций серии А26 получают выплаты купонного дохода по Облигациям серии А26 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А26, депонентами которого они являются. Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А26 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

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:
Â ñîîòâåòñòâèè ñ òðåáîâàíèÿìè Ôåäåðàëüíîãî çàêîíà îò 03.06.2011 ¹ 122-ÔÇ «Î âíåñåíèè èçìåíåíèé â Ôåäåðàëüíûé çàêîí «Î ðûíêå öåííûõ áóìàã» è ñòàòüè 214.1 è 310 ÷àñòè âòîðîé Íàëîãîâîãî êîäåêñà Ðîññèéñêîé Ôåäåðàöèè» (äàëåå – Ôåäåðàëüíûé çàêîí ¹ 122-ÔÇ) ïåðåäà÷à âûïëàò ïî îáëèãàöèÿì â öåëÿõ èñïîëíåíèÿ îáÿçàòåëüñòâ ïî îáëèãàöèÿì îñóùåñòâëÿåòñÿ áåç ñîñòàâëåíèÿ ñïèñêà âëàäåëüöåâ îáëèãàöèé.

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:
Â ñîîòâåòñòâèè ñ òðåáîâàíèÿìè Ôåäåðàëüíîãî çàêîíà ¹ 122-ÔÇ ïåðåäà÷à âûïëàò ïî îáëèãàöèÿì â öåëÿõ èñïîëíåíèÿ îáÿçàòåëüñòâ ïî îáëèãàöèÿì îñóùåñòâëÿåòñÿ áåç ñîñòàâëåíèÿ ñïèñêà âëàäåëüöåâ îáëèãàöèé.

в) Порядок и условия досрочного погашения Облигаций серии А26:

Возможность досрочного погашения Облигаций серии А26 по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций серии А26 не предусмотрена.

г) Порядок и условия приобретения Облигаций серии А26 Эмитентом с возможностью их последующего обращения:

Возможность, порядок и условия приобретения Эмитентом Облигаций серии А26:

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций серии А26 по соглашению с их владельцами в случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций серии А24 и по требованию их владельцев с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения. Приобретение Эмитентом Облигаций серии А26 возможно только после даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска

ценных бумаг по Облигациям серии А26 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А26. Эмитент имеет право приобретать Облигации серии А26 путем заключения сделок купли-продажи облигаций с владельцами Облигаций серии А26 в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации серии А26 могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Порядок приобретения Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций*:*

Решение о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 принимается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А26.
Приобретение Эмитентом Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (порядок приобретения Облигаций серии А26). Решение о порядке приобретения Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 принимается Эмитентом в дату принятия решения о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 и раскрывается в сообщении о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26.

Сообщение о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 публикуется в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26.
В сообщении о приобретении Эмитентом Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 среди прочих сведений указываются:

- ***порядок приобретения (на Бирже или внебиржевом рынке);***
- ***цена приобретения Облигаций серии А26 (или порядок ее определения);***
- ***максимальное количество приобретаемых Облигаций серии А26;***
- ***дата заключения сделок купли - продажи Облигаций серии А26;***
- ***иные сведения;***
- ***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.***

В соответствии с решением о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 Эмитент публикует безотзывную оферту о приобретении Облигаций серии А26, которая должна содержать все существенные условия приобретения Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26.

Публичная безотзывная оферта публикуется на странице в сети "Интернет" по адресу www.rosipoteka.ru не позднее, чем за 7 (Семь) дней до начала срока принятия предложений владельцев Облигаций серии А26 о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26.
Текст публичной безотзывной оферты подписывается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности.
Порядок и сроки принятия владельцами Облигаций серии А26 предложения Эмитента о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26

определяются условиями опубликованной Эмитентом публичной безотзывной оферты о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26.

В целях приобретения Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 Эмитент назначает Агента по приобретению Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26.
Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26, является Агент по приобретению Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26, действующий по поручению и за счет Эмитента.

Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций серии А26 и отменять такие назначения.

При назначении Агента по приобретению Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее следующую информацию:

- ***полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций серии А26 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;***
- ***подтверждение, что назначенный Агент по приобретению Облигаций серии А26 по соглашению с их владельцами является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.***

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Заключение сделок по купле-продаже Облигаций серии А26 может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (соответствующее решение принимается Наблюдательным советом Эмитента).

Эмитент вправе приобрести как весь выпуск Облигаций серии А26, так и его часть. В случае принятия владельцами Облигаций серии А26 предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций серии А26, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации серии А26 у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Облигаций серии А26.

В случае приобретения Эмитентом Облигаций серии А26 они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД. В последующем приобретенные Облигации серии А26 могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до наступления даты полного погашения Облигаций серии А26 (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока: ***Приобретение Эмитентом Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А26 или предоставления в регистрирующий***

орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А26.

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: ***Решение о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 принимается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26.***

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях приобретения облигаций и об итогах приобретения Облигаций: ***Сообщение о принятии Наблюдательным советом решения о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26:***

- ***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 - 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 Наблюдательным советом Эмитента решения о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 должно быть опубликовано не позднее, чем за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26.

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26 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 серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26), определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 - 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.

Раскрытие указанной информации Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

Приобретение Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций серии А26 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А26 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 серии А26 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций (далее - "Период предъявления Облигаций серии А26 к приобретению Эмитентом"). Владельцы Облигаций серии А26 имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А26 в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспектом ценных бумаг.

Для целей настоящего пункта вводятся следующие обозначения:
(i-1) - номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций серии А26 имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А26.
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 серии А26 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А26.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26, является Агент по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26, действующий по поручению и за счет Эмитента.
Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26 и отменять такие назначения.

При назначении Агента по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26 Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее следующую информацию:

- ***полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26;***
- ***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;***
- ***подтверждение, что назначенный Агент по приобретению по требованию владельцев Облигаций серии А26 является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.***

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26:

1) Владелец Облигаций серии А26, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае если владелец Облигаций серии А26 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 серии А26 Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Облигаций серии А26, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Участник торгов".
2) В течение Периода предъявления Облигаций серии А26 к приобретению Эмитентом Участник торгов должен направить Агенту по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26 письменное уведомление о намерении продать определенное количество Облигаций серии А26 (далее - "Уведомление").
Уведомление направляется по адресу Агента по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26, указанному Эмитентом в информационном сообщении о назначении Агента по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26. В случае изменения адреса Агента по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26 Эмитент публикует сообщение об изменении адреса в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты соответствующего изменения, а

также размещает на сайте в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Уведомление считается полученным в дату его получения Агентом по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26.
Уведомление должно выражать намерение продать Эмитенту Облигации серии А26, а также содержать следующие сведения:

- ***полное наименование Участника торгов;***
- ***полное наименование владельца Облигаций серии А26 (для Участника торгов, действующего за счет и по поручению владельцев Облигаций серии А26);***
- ***государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации Облигаций серии А26;***
- ***количество предлагаемых к продаже Облигаций серии А26 (цифрами и прописью).***

Уведомление должно быть подписано Участником торгов и владельцем Облигаций серии А26 и скреплено печатью участника торгов и владельца Облигаций серии А26 (для юридических лиц).

Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Агентом по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26 в течение Периода предъявления Облигаций серии А26 к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Агентом по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26 после окончания Периода предъявления Облигаций серии А26 к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Эмитент не несет обязательств по приобретению Облигаций серии А26 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 серии А26 в систему торгов Биржи, адресованную агенту по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26, с указанием Цены Приобретения Облигаций серии А26, установленной Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспектом ценных бумаг, и кодом расчетов Т0. Количество Облигаций серии А26, указанное в данной заявке, не может превышать количество Облигаций серии А26, ранее указанное в Уведомлении, направленном Агенту Эмитента по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26. 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 серии А26 Эмитентом.
Дата Приобретения Облигаций серии А26 определяется как второй рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Облигациям серии А26. Цена Приобретения Облигаций серии А26 определяется как 100 (Сто) процентов непогашенной Эмитентом на дату приобретения Облигаций серии А26 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А26 номинальной стоимости Облигаций серии А26 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной Цены Приобретения Облигаций серии А26.

4) Сделки по приобретению Эмитентом Облигаций серии А26 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 серии А26 подать через Агента по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26 встречные адресные заявки к заявкам Участников торгов, от которых Агент по приобретению Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26 получил Уведомления, поданные в соответствии с п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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. В случае приобретения Эмитентом Облигаций серии А26 они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, осуществляющем учет прав на Облигации серии А26.

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока приобретения облигаций: ***Приобретение Эмитентом Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26 возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А26 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А26.***
При приобретении Эмитентом Облигаций серии А26 по требованию владельцев Облигаций серии А26 Дата Приобретения Облигаций серии А26 определяется в соответствии с п. 9.3 и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
В последующем приобретенные Эмитентом Облигации серии А26 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 серии А26 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А26 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 серии А26 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций. Владельцы Облигаций серии А26 имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А26 в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспектом ценных бумаг. Порядок приобретения Облигаций серии А26 определен в п. 9.3. и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.***

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях приобретения облигаций и об итогах приобретения Облигаций:
В случаях, предусмотренных п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты начала 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 единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором или временно исполняющим его обязанности после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А26 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 «Сведения 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 "AK&M" или "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;***
- ***на странице Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 серии А26 и Проспектом ценных бумаг, порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций серии А26 имеют право требовать приобретения Облигаций серии А26 Эмитентом;***
- ***цену приобретения Облигаций серии А26, установленную Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспектом ценных бумаг (100% от непогашенной на момент приобретения номинальной стоимости Облигаций серии А26);***
- ***дату приобретения Облигаций серии А26.***

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций серии А26 Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций серии А26 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 серии А26 по соглашению с владельцами Облигаций серии А26), определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 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 - 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.

Раскрытие указанной информации эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

В случае невозможности приобретения Облигаций серии А26 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 серии А26. 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 серии А26, Эмитент должен опубликовать информацию о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций серии А26. Информация о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций серии А26 публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» в течение 5 (пяти) дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

д) Сведения о платежных агентах по Облигациям серии А26:

На дату утверждения настоящего Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 Платежный агент не назначен.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А26, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением выплат купонного дохода по Облигациям серии А26

и номинальной стоимости при погашении Облигаций серии А26.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат купонного дохода по Облигациям серии А26 и номинальной стоимости при погашении Облигаций серии А26 путем перечисления денежных средств НРД.

Указывается на возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях.
Возможность назначения Эмитентом иных лиц, осуществляющих функции платежного агента, и отмены таких назначений не предусмотрена.

Е) Действия владельцев Облигаций серии А26 в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям серии А26:

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса РФ Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций серии А26 номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Облигациям серии А26 в сроки и в порядке, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспектом ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям серии А26 является существенным нарушением условий заключенного договора займа (дефолт) в случае:

- ***просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигациям серии А26 на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;***
- ***просрочки исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.***

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

Действия Владельцев Облигаций серии А26 в случае технического дефолта Эмитента по Облигациям серии А26:

В случае технического дефолта владельцы Облигаций серии А26 могут обращаться к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

Действия Владельцев Облигаций серии А26 в случае дефолта Эмитента по Облигациям серии А26:

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям серии А26 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А26 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям серии А26, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А26 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций серии А26 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить купонный доход по Облигациям серии А26, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А26.

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А26 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26, а также процентов за несвоевременную

выплату части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации. Владельцы Облигаций серии А26 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить часть номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Облигаций серии А26, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций серии А26.
Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по юридическому адресу Эмитента или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.
К требованию владельцев Облигаций серии А26 об исполнении обязательств по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 должны прилагаться:

- ***выписка по счету депо Владельца Облигаций серии А26, заверенная депозитарием, в котором открыт счет депо, с указанием количества Облигаций серии А26, принадлежащих Владельцу Облигаций серии А26;***
- ***в случае предъявления требования представителем Владельца Облигаций серии А26: оформленные в соответствии с действующими нормативными правовыми актами РФ документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование об исполнении обязательства по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 от имени Владельца Облигаций серии А26.***
- ***реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать выплаты купонного дохода и/или суммы части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций серии А26, налоговый статус владельца Облигаций серии А26. В случае, если в требовании владельца Облигаций серии А26 об исполнении обязательств по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 указаны некорректные либо не в полном объеме банковские реквизиты Эмитент не несет ответственность за получение денежных средств таким владельцем Облигаций серии А26, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций серии А26.***

В отношении Облигаций серии А26, в погашении которых отказано/требование о погашении которых удовлетворено, Эмитент направляет в НРД информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования (с указанием наименования, Ф.И.О. Владельца, количества Облигаций серии А26, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо Владельцу).

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26 владельцы Облигаций серии А26 также имеют право обратиться с требованием о возмещении к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям серии А26, в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по Облигациям серии А26, 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

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 для обеспечения возможности удовлетворения требований владельцев Облигаций серии А26 о возмещении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26, Эмитент обращается в НРД с запросом на составление списка (перечня) владельцев Облигаций серии А26.

Не позднее, чем в десятый день с даты, в которую Эмитент не исполнил/частично исполнил обязательство по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26, Эмитент передает список (перечень) владельцев Облигаций серии А26 Гаранту.

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26 и порядок действий владельцев Облигаций серии А26 в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26 (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):
В случае технического дефолта владельцы Облигаций серии А26 могут обращаться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

Владельцы Облигаций серии А26 - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика. Владельцы Облигаций серии А26 - юридические лица и индивидуальные предприниматели - могут обратиться в Арбитражный суд города Москвы. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к Эмитенту установлен общий срок исковой давности - 3 года.

В случае дефолта владельцы Облигаций серии А26 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить купонный доход по Облигациям серии А26 и/или часть номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А26 и/или несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А26.

В случае безосновательного отказа лица, предоставившего обеспечение по Облигациям серии А26, от удовлетворения требований владельцев Облигаций серии А26, предъявленных в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспектом ценных бумаг, владельцы Облигаций серии А26 вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям серии А26, и/или Эмитенту.

При этом владельцы Облигаций серии А26 - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика. Владельцы Облигаций серии А26 - юридические лица и индивидуальные предприниматели могут обратиться в Арбитражный суд города Москвы. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям серии А26, и/или Эмитенту, установлен общий срок исковой давности - 3 года.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям серии А26, 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 выплате непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А26 и/или купонных доходов по Облигациям серии А26, а также в случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по приобретению Облигаций серии А26 по требованию их владельцев или по соглашению с их владельцами в случае принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о приобретении Облигаций серии А26 по соглашению с их владельцами (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 эмиссонных 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 - 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 непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А26 и/или купонных доходов по Облигациям серии А26 указываются:

- объем неисполненных обязательств;

- причина неисполнения обязательств;

- перечисление возможных действий владельцев Облигаций серии А26 в случае дефолта и в случае технического дефолта.

Раскрытие информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям серии А26 Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

Ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям серии А26:

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям серии А26: ***Правительство Российской Федерации***

Дата принятия решения об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям серии А26: ***06 октября 2011 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***
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 серии А26: ***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 2011 год в размере до 22 млрд руб. (Приложение 20 к федеральному закону от 13.12.2010 № 357-ФЗ «О федеральном бюджете на 2011 год и на плановый период 2012 и 2013 годов» (с изм.)).***

3) Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям серии А26:
Способ обеспечения: ***Государственная гарантия Российской Федерации***

Обязательства эмитента по облигациям: ***Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А26.***

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 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").***

Облигации серии А26 предоставляют Владельцам Облигаций серии А26 все права, вытекающие из Государственной гарантии по Облигациям серии А26. С переходом прав на Облигации серии А26 к приобретателю переходят права по Государственной гарантии по Облигациям серии А26 в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации серии А26. Передача прав, возникших из Государственной гарантии по Облигациям серии А26, без передачи прав на Облигации серии А26 является недействительной.

Дата выдачи гарантии:
Государственная гарантия выдана 22 декабря 2011 года

Размер обеспечения (объем обязательств по гарантии) (руб.): ***не более 6 000 000 000 (Шести миллиардов) рублей по выплате частей номинальной стоимости при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А26 (Предельная сумма).***

Срок, на который выдана гарантия: ***Государственная гарантия по Облигациям серии А26 действует по 30 января 2030 года включительно.***

Условия предоставленного обеспечения и порядок предъявления и удовлетворения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом:
Государственная гарантия по Облигациям серии А26 выдается Гарантом в обеспечение надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 (далее - Обязательства по Облигациям серии А26).

По Государственной гарантии по Облигациям серии А26 в случае неисполнения или частичного исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А26 (далее - Факт неисполнения) Гарант обязуется уплачивать Владельцам Облигаций серии А26 суммы части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при условии соблюдения Владельцами Облигаций серии А26 сроков и порядка предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26, но не более предельной суммы Государственной гарантии по Облигациям серии А26.

Государственная гарантия по Облигациям серии А26 является публичной. Любые физические и юридические лица, в собственности которых находятся Облигации серии А26 (далее - Владельцы Облигаций серии А26), вправе предъявить Гаранту требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 в порядке и сроки, указанные в Государственной гарантии по Облигациям серии А26 в случае неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А26.

Государственная гарантия по Облигациям серии А26 является безотзывной.
Условия Государственной гарантии по Облигациям серии А26 не могут быть изменены в течение всего срока действия Государственной гарантии по Облигациям серии А26.
Все условия Государственной гарантии по Облигациям серии А26 подлежат включению в полном объеме в Решение о выпуске ценных бумаг, Проспект ценных бумаг и в Сертификат по Облигациям серии А26.

Обязательства Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям серии А26 распространяются только на случаи наступления Факта неисполнения Эмитентом обязательств по выплате Владельцам Облигаций серии А26 части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед Владельцами Облигаций серии А26, а также обязательства по уплате сумм процентов, штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения Обязательств по Облигациям серии А26 и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии по Облигациям серии А26 не является. Гарант не отвечает за возмещение судебных издержек Владельцев Облигаций серии А26 по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков Владельцев Облигаций, серии А26 вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих Обязательств по Облигациям серии А26.

Облигации серии А26 предоставляют Владельцам Облигаций серии А26 все права, вытекающие из Государственной гарантии по Облигациям серии А26. С переходом прав на Облигации серии А26 к приобретателю переходят права по Государственной гарантии по Облигациям серии А26 в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации серии А26. Передача прав, возникших из Государственной гарантии по Облигациям серии А26, без передачи прав на Облигации серии А26 является недействительной.

Исполнение Гарантом обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А26 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 серии А26 и/или Гарантом обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А26 соразмерно уменьшается размер обязательств Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям серии А26. Непредъявление требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 или предъявление его с нарушениями условий пункта 4.3. Государственной гарантии по Облигациям серии А26 также влечет уменьшение размера обязательств Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям серии А26 на сумму данных требований по истечении срока, указанного в пункте 4.3. Государственной гарантии по Облигациям серии А26.

Гарант обязуется исполнить за Эмитента Обязательства по Облигациям серии А26 только после того, как будет установлен Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А26 (субсидиарная ответственность Гаранта), и только в той части, в которой Обязательства по Облигациям серии А26 не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А26 считается установленным при наличии следующих условий:

1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме сумму части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 Владельцам Облигации серии А26 в соответствующую дату выплаты части номинальной стоимости Облигаций серии А26, предусмотренную Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг для исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А26 (далее - Дата платежа);
2) Владелец Облигаций серии А26 предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему части номинальной стоимости Облигаций серии А26 и в течение 30 (Тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций серии А26 не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования;
3) Владелец Облигаций серии А26 предъявил Гаранту требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 путем направления такого требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 Платежному агенту гаранта по Облигациям серии А26 по форме, в порядке и сроки, установленные пунктами 4.3, 4.4 и 4.5 Государственной гарантии по Облигациям серии А26.

При предъявлении Гаранту требований об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 должны соблюдаться следующие условия и ограничения:
1) требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 (Девяноста) дней с соответствующей Даты платежа, в которую Эмитент не исполнил Обязательства по Облигациям серии А26;
2) требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано Владельцем Облигаций серии А26 и заверено печатью Владельца Облигаций серии А26 (для юридических лиц);
3) в требовании об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование Владельца Облигаций серии А26, его идентификационный номер налогоплательщика, место жительства (место нахождения), объем неисполненных Обязательств по Облигациям серии А26 по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26 в отношении Владельца Облигаций серии А26, направляющего данное требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26, ссылка на Государственную гарантию по Облигациям серии А26 как основание предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26.

К требованию об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 должны быть приложены следующие документы:
1) подтверждающая права Владельца Облигаций серии А26 на его Облигации серии А26 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 серии А26 требования Эмитенту и получение этого требования Эмитентом согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям серии А26;
3) заверенная Эмитентом или Владельцем Облигаций серии А26 копия требования, направленного Владельцем Облигаций серии А26 Эмитенту согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям серии А26;
4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств по Облигациям серии А26, полученного Владельцем Облигаций серии А26 согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям серии А26 (в случае наличия).

Требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту гаранта по Облигациям серии А26 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 серии А26, 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 серии А26 Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту гаранта по Облигациям серии А26.

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 серии А26 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 серии А26 может быть продлен, но не должен превышать 60 (Шестидесяти) дней со дня его предъявления.

Требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:
1) нарушены сроки предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26, установленные подпунктом 4.3.1 пункта 4.3 Государственной гарантии по Облигациям серии А26;
2) требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 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 серии А26;
3) документы, предусмотренные пунктом 4.4 Государственной гарантии по Облигациям серии А26, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;
4) при несоответствии сумм, заявленных Владельцем Облигаций серии А26 и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно Обязательствам по Облигациям серии А26;
5) Владелец Облигаций серии А26 отказался принять надлежащее исполнение обязательств Эмитента, предложенных Эмитентом или третьим лицом.

Требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26, предъявленные Гаранту по истечении 90 (Девяноста) дней с соответствующей даты платежа, в которую Эмитент не исполнил Обязательства по Облигациям серии А26, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А26.

В случае признания Гарантом требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 обоснованным, Платежный агент гаранта по Облигациям серии А26 по поручению Гаранта не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 перечисляет суммы, причитающиеся Владельцу Облигаций серии А26, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владельца Облигаций серии А26, указанных в требовании об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26.

Исполнение обязательств Платежного агента Гаранта по Облигациям серии А26 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 серии А26 необоснованным, Гарант в течение 60 (Шестидесяти) дней со дня предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26 направляет Владельцу Облигаций серии А26 мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А26.

Государственная гарантия вступает в силу с даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А26.

Владельцы Облигаций серии А26 имеют право предъявить требования об исполнении

Обязательств по Облигациям серии А26 в течение 90 (Девяноста) дней со дня наступления Факта неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А26.

Государственная гарантия по Облигациям серии А26 прекращает свое действие с момента наступления любого из нижеперечисленных событий:

- ***по истечении срока действия Государственной гарантии по Облигациям серии А26;***
- ***после полного исполнения Гарантом своих обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А26;***
- ***после исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А26 в полном объеме;***
- ***если обязательство Эмитента, в обеспечение которого предоставлена гарантия, не возникло;***
- ***вследствие отказа Владельца Облигаций серии А26 от своих прав по Государственной гарантии по Облигациям серии А26 путем возвращения ее Гаранту или письменного заявления об освобождении Гаранта от его обязательств.***

Вид ответственности: ***В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате частей номинальной стоимости Облигаций серии А26 при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А26 Гарант несет субсидиарную ответственность дополнительно к ответственности Эмитента.***

Гарант обязуется исполнить за Эмитента Обязательства по Облигациям серии А26 только после того, как будет установлен Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А26 (субсидиарная ответственность Гаранта), и только в той части, в которой Обязательства по Облигациям серии А26 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 серии А26 к категории инвестиций с повышенным риском:

Предполагаемая суммарная величина обязательств по Облигациям серии А26, включая проценты: ***12 652 380 тыс. рублей.***

(расчетная процентная ставка принята равной ставке рефинансирования, установленной Центральным банком Российской Федерации на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, и составляет 8% годовых)

Стоимость чистых активов Эмитента по состоянию на 31.03.2012 года: ***119 626 472 тыс. рублей***

Размер государственной гарантии по облигациям: ***6 000 000 тыс. рублей***

Для облигаций серии А27:

А) Размер дохода по Облигациям серии А27:

Доходом по Облигациям серии А27 является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период, в виде процентов от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигаций серии А27 и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

<u>Порядок определения процентной ставки по первому купону:</u>

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 серии А27 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А27 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 серии А27

принимается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности до Даты начала размещения Облигаций серии А27 и раскрывается в порядке, предусмотренном п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 серии А27 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А27 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 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций серии А27. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 серии А27, в период подачи заявок выставляют в адрес Андеррайтера по выпуску Облигаций серии А27 заявки на приобретение Облигаций серии А27 в системе торгов Биржи. В каждой заявке указывается Цена приобретения Облигаций серии А27, указанная в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг, количество Облигаций серии А27 и величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций серии А27, 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 по выпуску Облигаций серии А27 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 по выпуску Облигаций серии А27 о величине процентной ставки по первому купону, и Андеррайтер по выпуску Облигаций серии А27 публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. Информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А27 раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Порядок определения процентной ставки по второму и последующим купонам:

1). До Даты начала размещения Облигаций серии А27 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,...,77). 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 серии А27 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 серии А27 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А27 в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней непосредственно предшествующих i-ому купонному периоду по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций серии А27 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А27 номинальной стоимости Облигаций серии А27 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций серии А27 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 одновременно по нескольким купонным периодам, Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций серии А27 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А27 в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом будет устанавливаться ставка купона или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, одновременно с иными купонными периодами после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А27 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А27 по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций серии А27 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А27 номинальной стоимости Облигаций серии А27 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций серии А27 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 серии А27 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А27, а также порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций серии А27 могут требовать приобретения Облигаций серии А27 Эмитентом, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций серии А27 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигации серии А27 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

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 серии А27 (i=(j+1),..,77), определяется Эмитентом после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А27 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А27 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 (при этом k - номер последнего из определяемых 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 серии А27 в срок, не позднее, чем за 6 (Шесть) рабочих дней до даты начала i-го купонного периода по Облигациям серии А27 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

В случае если после объявления ставок купонов или порядка их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, у Облигаций серии А27 останутся неопределенными ставки или порядок их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, i-го и других определяемых купонов по Облигациям серии А27 Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций серии А27 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А27 в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом устанавливается ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, только одного i-го купона i=k) по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций серии А27 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А27 номинальной стоимости Облигаций серии А27 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций серии А27 сверх указанной цены приобретения. Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется в Дату установления i-го купона, а также порядковый номер купонного периода (k), в котором будет происходить приобретение Облигаций серии А27, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций серии А27 в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.9 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,...,77) (далее - Минимальная процентная ставка) и/или максимальный размер процентной ставки для каждого j-ого купона (j= 2,...,77) (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 п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 серии А27 не имеют право требовать приобретения Облигаций серии А27 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 п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 серии А27 не имеют право требовать приобретения Облигаций серии А27 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 по Облигациям серии А27 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 семидесяти семи купонов по Облигациям серии А27 выпадает на нерабочий праздничный или выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигаций серии А27 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Предусматривается 77 (Семьдесят семь) купонных периодов.

Купонный (процентный) период		**Размер купонного (процентного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	
Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций серии А27. 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,	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, 38-го, 39-го, 40-го,	Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле: Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%), где, j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77; Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации серии А27 (руб.); Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А27 (руб.); Cj - 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 серии

27-го, 28-го, 29-го, 30-го, 31-го, 32-го, 33-го, 34-го, 35-го, 36-го, 37-го, 38-го, 39-го, 40-го, 41-го, 42-го, 43-го, 44-го, 45-го, 46-го, 47-го, 48-го, 49-го, 50-го, 51-го, 52-го, 53-го, 54-го, 55-го, 56-го, 57-го, 58-го, 59-го, 60-го, 61-го, 62-го, 63-го, 64-го, 65-го, 66-го, 67-го, 68-го, 69-го, 70-го, 71-го, 72-го, 73-го, 74-го, 75-го, 76-го и 77-го купонных периодов Облигаций серии А27 являются соответственно даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г.,	41-го, 42-го, 43-го, 44-го, 45-го, 46-го, 47-го, 48-го, 49-го, 50-го, 51-го, 52-го, 53-го, 54-го, 55-го, 56-го, 57-го, 58-го, 59-го, 60-го, 61-го, 62-го, 63-го, 64-го, 65-го, 66-го, 67-го, 68-го, 69-го, 70-го, 71-го, 72-го, 73-го, 74-го, 75-го, 76-го и 77-го купонных периодов Облигаций серии А27 являются соответственно даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 мая 2023 г., 01 августа 2023 г.,	А27); 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).

01 февраля 2023 г., 01 мая 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 ноября 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 мая 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 ноября 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 мая 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 ноября 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 мая 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 ноября 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 мая 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 ноября 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 мая 2028 г., 01 августа 2028 г., 01 ноября 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 мая 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 ноября 2029 г., 01 февраля 2030 г., 01 мая 2030 г., 01 августа 2030 г., 01 ноября 2030 г., 01 февраля 2031 г., 01 мая 2031 г., 01 августа 2031 г., 01 ноября 2031 г., 01 февраля 2032 г., 01 мая 2032 г., 01 августа 2032 г.	01 ноября 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 мая 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 ноября 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 мая 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 ноября 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 мая 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 ноября 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 мая 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 ноября 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 мая 2028 г., 01 августа 2028 г., 01 ноября 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 мая 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 ноября 2029 г. 01 февраля 2030 г., 01 мая 2030 г., 01 августа 2030 г., 01 ноября 2030 г., 01 февраля 2031 г., 01 мая 2031 г., 01 августа 2031 г., 01 ноября 2031 г., 01 февраля 2032 г., 01 мая 2032 г., 01 августа 2032 г., 01 ноября 2032 г.	

Порядок раскрытия информации о размере (порядке определения) размера) процента (купона) по облигациям:

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций серии А27 путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций серии А27 по фиксированной цене и ставке первого купона сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении ставки купона на первый купонный период по Облигациям серии А27 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 серии А27 в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 - 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" не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций серии А27.

Эмитент информирует Биржу о ставке купона на первый купонный период по Облигациям серии А27 не позднее чем за 1 (Один) день до даты начала размещения Облигаций серии А27.

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае если Эмитент принимает решение о размещении Облигаций серии А27 в форме Конкурса по определению ставки купона на первый купонный период информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций серии А27, 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 по Облигациям серии А27 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 - 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 по Облигациям серии А27 и настоящем 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 - 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.

Эмитент информирует Биржу о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, либо порядке определения ставок не позднее, чем за 1 (Один) день до даты начала соответствующего купона по Облигациям серии А27.

Б) Порядок и условия погашения Облигаций серии А27 и выплаты по ним процента (купона):

Порядок и срок погашения Облигаций серии А27:

Погашение номинальной стоимости Облигаций серии А27 осуществляется в следующие сроки (далее – «Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А27»):

- ***01 ноября 2028 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27;***
- ***01 ноября 2030 года – 25 (Двадцать пять) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27;***

- ***01 ноября 2031 года – 15 (Пятнадцать) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27;***
- ***01 ноября 2032 года – 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций серии А27.***

Если Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А27 приходится 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 серии А27 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 производится в пользу владельцев Облигаций серии А27 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А27.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат в погашение части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 путем перечисления денежных средств в НРД.

Выплата части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.
Погашение Облигаций серии А27 осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств НРД.
Владельцы и доверительные управляющие Облигаций серии А27 получают выплаты по Облигациям серии А27 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А27, депонентами которого они являются.

Выплата части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 осуществляется в следующем порядке:
Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А27 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А27.
Эмитент исполняет обязанность по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 путем перечисления денежных средств в НРД.
Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.
Передача выплат, предназначенных для погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27, в пользу владельцев Облигаций серии А27 или доверительных управляющих осуществляется НРД и Депозитариями номинальным держателям, являющимся их депонентами по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата погашения части номинальной стоимости Облигаций серии А27.
НРД обязан передать выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 своим депонентам не позднее следующего рабочего дня после дня их получения.
Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 депоненту, который является номинальным

держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.
НРД обязан раскрыть (предоставить) информацию о передаче выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27, в том числе о размере соответствующей выплаты, приходящейся на одну Облигацию серии А27, в порядке, сроки и объеме, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации серии А27, обязаны передать выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 своим депонентам не позднее 3 (Трех) рабочих дней после дня их получения, но не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27. При этом перечисление выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.
После истечения указанного десятидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 независимо от получения таких выплат Депозитарием.
Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 своим депонентам не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27.
Депозитарий передает своим депонентам выплаты по погашению части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 пропорционально количеству Облигаций серии А27, которые учитывались на их счетах депо на дату, определенную выше.
Списание Облигаций серии А27 со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций серии А27 по погашению номинальной стоимости Облигаций серии А27 в полном объеме и выплате купонного дохода по ним за последний купонный период.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций серии А27 со счетов депо владельцев и номинальных держателей Облигаций в НРД.

Форма погашения Облигаций серии А27:

Погашение Облигаций серии А27 производится в пользу владельцев Облигаций серии А27 денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций серии А27 формы погашения Облигаций серии А27 не предусмотрена. Облигации серии А27 имуществом не погашаются.

Порядок и срок выплаты процентов (купона) по Облигациям серии А27, включая срок выплаты каждого купона:

Купонный (процентный) период	Срок (дата) выплаты

		купонного (процентного) дохода
Дата начала	**Дата окончания**	

Купон: По Облигациям серии А27 выплачивается купонный доход за каждый купонный период, число которых равно 77 (Семьдесят семь). Купонным доходом по Облигациям серии А27 является сумма купонных доходов, начисляемых и выплачиваемых за каждый купонный период.

Датой начала 1-го купонного периода является дата начала размещения Облигаций серии А27. 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, 38-го, 39-го, 40-го, 41-го, 42-го, 43-го, 44-го, 45-го, 46-го, 47-го, 48-го, 49-го, 50-го, 51-го, 52-го, 53-го, 54-го, 55-го, 56-го, 57-го, 58-го, 59-го, 60-го, 61-го, 62-го, 63-го, 64-го, 65-го, 66-го, 67-го, 68-го, 69-го, 70-го, 71-го, 72-го, 73-го, 74-го, 75-го, 76-го и 77-го купонных периодов Облигаций серии А27 являются соответственно даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г.,	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, 38-го, 39-го, 40-го, 41-го, 42-го, 43-го, 44-го, 45-го, 46-го, 47-го, 48-го, 49-го, 50-го, 51-го, 52-го, 53-го, 54-го, 55-го, 56-го, 57-го, 58-го, 59-го, 60-го, 61-го, 62-го, 63-го, 64-го, 65-го, 66-го, 67-го, 68-го, 69-го, 70-го, 71-го, 72-го, 73-го, 74-го, 75-го, 76-го и 77-го купонных периодов Облигаций серии А27 являются соответственно даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г.,	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, 38-й, 39-й, 40-й, 41-й, 42-й, 43-й, 44-й, 45-й,46-й, 47-й, 48-й, 49-й, 50-й, 51-й, 52-й, 53-й, 54-й, 55-й, 56-й, 57-й, 58-й, 59-й, 60-й, 61-й, 62-й, 63-й, 64-й, 65-й, 66-й 67-й, 68-й, 69-й, 70-й, 71-й, 72-й, 73-й, 74-й, 75-й, 76-й и 77-й купонный период Облигаций серии А27 производится в следующие даты: 01 ноября 2013 г., 01 февраля 2014 г., 01 мая 2014 г., 01 августа 2014 г., 01 ноября 2014 г., 01 февраля 2015 г., 01 мая 2015 г., 01 августа 2015 г., 01 ноября 2015 г., 01 февраля 2016 г., 01 мая 2016 г., 01 августа 2016 г., 01 ноября 2016 г., 01 февраля 2017 г., 01 мая 2017 г., 01 августа 2017 г., 01 ноября 2017 г., 01 февраля 2018 г., 01 мая 2018 г., 01 августа 2018 г., 01 ноября 2018 г., 01 февраля 2019 г., 01 мая 2019 г., 01 августа 2019 г., 01 ноября 2019 г., 01 февраля 2020 г., 01 мая 2020 г., 01 августа 2020 г., 01 ноября 2020 г., 01 февраля 2021 г., 01 мая 2021 г.,

01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 мая 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 ноября 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 мая 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 ноября 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 мая 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 ноября 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 мая 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 ноября 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 мая 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 ноября 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 мая 2028 г., 01 августа 2028 г., 01 ноября 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 мая 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 ноября 2029 г., 01 февраля 2030 г., 01 мая 2030 г., 01 августа 2030 г., 01 ноября 2030 г., 01 февраля 2031 г., 01 мая 2031 г., 01 августа 2031 г., 01 ноября 2031 г., 01 февраля 2032 г., 01 мая 2032 г., 01 августа 2032 г.	01 мая 2021 г., 01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 мая 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 ноября 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 мая 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 ноября 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 мая 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 ноября 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 мая 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 ноября 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 мая 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 ноября 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 мая 2028 г., 01 августа 2028 г., 01 ноября 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 мая 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 ноября 2029 г. 01 февраля 2030 г., 01 мая 2030 г., 01 августа 2030 г., 01 ноября 2030 г., 01 февраля 2031 г., 01 мая 2031 г., 01 августа 2031 г., 01 ноября 2031 г., 01 февраля 2032 г., 01 мая 2032 г., 01 августа 2032 г., 01 ноября 2032 г.	01 августа 2021 г., 01 ноября 2021 г., 01 февраля 2022 г., 01 мая 2022 г., 01 августа 2022 г., 01 ноября 2022 г., 01 февраля 2023 г., 01 мая 2023 г., 01 августа 2023 г., 01 ноября 2023 г., 01 февраля 2024 г., 01 мая 2024 г., 01 августа 2024 г., 01 ноября 2024 г., 01 февраля 2025 г., 01 мая 2025 г., 01 августа 2025 г., 01 ноября 2025 г., 01 февраля 2026 г., 01 мая 2026 г., 01 августа 2026 г., 01 ноября 2026 г., 01 февраля 2027 г., 01 мая 2027 г., 01 августа 2027 г., 01 ноября 2027 г., 01 февраля 2028 г., 01 мая 2028 г., 01 августа 2028 г., 01 ноября 2028 г., 01 февраля 2029 г., 01 мая 2029 г., 01 августа 2029 г., 01 ноября 2029 г. 01 февраля 2030 г., 01 мая 2030 г., 01 августа 2030 г., 01 ноября 2030 г., 01 февраля 2031 г., 01 мая 2031 г., 01 августа 2031 г., 01 ноября 2031 г., 01 февраля 2032 г., 01 мая 2032 г., 01 августа 2032 г., 01 ноября 2032 г. Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям серии А27 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 серии А27 и / или номинальных держателей производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации серии А27 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А27 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Выплата доходов по Облигациям серии А27 производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций серии А27.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям серии А27 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 серии А27 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям серии А27 осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств НРД.

Владельцы и доверительные управляющие Облигаций серии А27 получают выплаты купонного дохода по Облигациям серии А27 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А27, депонентами которого они являются. Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А27 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Передача выплат в пользу владельцев Облигаций серии А27 или доверительных управляющих осуществляется НРД и Депозитариями номинальным держателям, являющимся их депонентами по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

Эмитент исполняет обязанность по выплате купонного дохода по Облигациям серии А27 путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты купонного дохода по Облигациям серии А27 своим депонентам не позднее следующего рабочего дня после дня их получения.

Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат купонного дохода по Облигациям серии А27 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

НРД обязан раскрыть (предоставить) информацию о передаче выплат купонного дохода по Облигациям серии А27, в том числе о размере выплаты купонного дохода, приходящейся на одну Облигацию серии А27, в порядке, сроки и объеме, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации серии А27, обязаны передать выплаты купонного дохода по Облигациям серии А27 своим депонентам не позднее 3 (Трех) рабочих дней после дня их получения, но не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат купонного дохода по Облигациям серии А27. При этом перечисление выплат по Облигациям серии А27 депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.
После истечения указанного десятидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат купонного дохода по Облигациям серии А27 независимо от получения таких выплат Депозитарием.
Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты купонного дохода по Облигациям серии А27 своим депонентам не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта (предоставлена) информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат купонного дохода по Облигациям серии А27, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты купонного дохода по Облигациям серии А27.
Депозитарий передает своим депонентам выплаты купонного дохода по Облигациям серии А27 пропорционально количеству Облигаций серии А27, которые учитывались на их счетах депо на дату, определенную выше.
Купонный доход по неразмещенным Облигациям серии А27 или по Облигациям серии А27, переведенным на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по Облигациям серии А27 Эмитента, а также прогноз Эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения Облигаций серии А27:

Погашение частей номинальной стоимости Облигаций серии А27 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. Ïî ìíåíèþ Ýìèòåíòà, óêàçàííûå èñòî÷íèêè áóäóò äîñòóïíû â ïðîöåññå âñåãî ñðîêà îáðàùåíèÿ âûïóñêà Îáëèãàöèé ñåðèè À27.

Дата составления списка владельцев для исполнения облигаций серии А27 для исполнения по ним обязательств (выплата процентов (купона), погашения): ***Выплата производится в пользу владельцев Облигаций серии А27 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.***

Выплата доходов по Облигациям серии А27 производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций серии А27.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям серии А27 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 серии А27 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата купонного дохода по Облигациям серии А27 осуществляется Эмитентом путем перечисления денежных средств НРД.

Владельцы и доверительные управляющие Облигаций серии А27 получают выплаты купонного дохода по Облигациям серии А27 через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А27, депонентами которого они являются. Выплата производится в

пользу владельцев Облигаций серии А27 или доверительных управляющих, являющихся таковыми по состоянию на начало операционного дня соответствующего депозитария, на который приходится Дата окончания купонного периода.

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:
Â ñîîòâåòñòâèè ñ òðåáîâàíèÿìè Ôåäåðàëüíîãî çàêîíà îò 03.06.2011 ¹ 122-ÔÇ «Î âíåñåíèè èçìåíåíèé â Ôåäåðàëüíûé çàêîí «Î ðûíêå öåííûõ áóìàã» è ñòàòüè 214.1 è 310 ÷àñòè âòîðîé Íàëîãîâîãî êîäåêñà Ðîññèéñêîé Ôåäåðàöèè» (äàëåå – Ôåäåðàëüíûé çàêîí ¹ 122-ÔÇ) ïåðåäà÷à âûïëàò ïî îáëèãàöèÿì â öåëÿõ èñïîëíåíèÿ îáÿçàòåëüñòâ ïî îáëèãàöèÿì îñóùåñòâëÿåòñÿ áåç ñîñòàâëåíèÿ ñïèñêà âëàäåëüöåâ îáëèãàöèé.
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:
Â ñîîòâåòñòâèè ñ òðåáîâàíèÿìè Ôåäåðàëüíîãî çàêîíà ¹ 122-ÔÇ ïåðåäà÷à âûïëàò ïî îáëèãàöèÿì â öåëÿõ èñïîëíåíèÿ îáÿçàòåëüñòâ ïî îáëèãàöèÿì îñóùåñòâëÿåòñÿ áåç ñîñòàâëåíèÿ ñïèñêà âëàäåëüöåâ îáëèãàöèé.

в) Порядок и условия досрочного погашения Облигаций серии А27:

Возможность досрочного погашения Облигаций серии А27 по усмотрению Эмитента и по требованию владельцев Облигаций серии А27 не предусмотрена.

г) Порядок и условия приобретения Облигаций серии А27 Эмитентом с возможностью их последующего обращения:

Возможность, порядок и условия приобретения Эмитентом Облигаций серии А27:

Предусматривается возможность приобретения Эмитентом Облигаций серии А27 по соглашению с их владельцами в случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций серии А24 и по требованию их владельцев с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения. Приобретение Эмитентом Облигаций серии А27 возможно только после даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг по Облигациям серии А27 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А27. Эмитент имеет право приобретать Облигации серии А27 путем заключения сделок купли-продажи облигаций с владельцами Облигаций серии А27 в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации серии А27 могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Порядок приобретения Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций*:*

Решение о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 принимается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А27.
Приобретение Эмитентом Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (порядок приобретения Облигаций серии А27). Решение о порядке приобретения Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 принимается Эмитентом в дату принятия решения о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 и раскрывается в сообщении о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27.

Сообщение о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 публикуется в порядке, указанном в п. 11 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27.

В сообщении о приобретении Эмитентом Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 среди прочих сведений указываются:

- ***порядок приобретения (на Бирже или внебиржевом рынке);***
- ***цена приобретения Облигаций серии А27 (или порядок ее определения);***
- ***максимальное количество приобретаемых Облигаций серии А27;***
- ***дата заключения сделок купли - продажи Облигаций серии А27;***
- ***иные сведения;***
- ***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.***

В соответствии с решением о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 Эмитент публикует безотзывную оферту о приобретении Облигаций серии А27, которая должна содержать все существенные условия приобретения Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27.

Публичная безотзывная оферта публикуется на странице в сети "Интернет" по адресу www.rosipoteka.ru не позднее, чем за 7 (Семь) дней до начала срока принятия предложений владельцев Облигаций серии А27 о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27.

Текст публичной безотзывной оферты подписывается единоличным исполнительным органом Эмитента - Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности.

Порядок и сроки принятия владельцами Облигаций серии А27 предложения Эмитента о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 определяются условиями опубликованной Эмитентом публичной безотзывной оферты о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27.

В целях приобретения Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 Эмитент назначает Агента по приобретению Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27, является Агент по приобретению Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27, действующий по поручению и за счет Эмитента.

Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций серии А27 и отменять такие назначения.

При назначении Агента по приобретению Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее следующую информацию:

- ***полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций серии А27 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;***

- ***подтверждение, что назначенный Агент по приобретению Облигаций серии А27 по соглашению с их владельцами является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.***

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Заключение сделок по купле-продаже Облигаций серии А27 может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (соответствующее решение принимается Наблюдательным советом Эмитента).

Эмитент вправе приобрести как весь выпуск Облигаций серии А27, так и его часть. В случае принятия владельцами Облигаций серии А27 предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций серии А27, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации серии А27 у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Облигаций серии А27.

В случае приобретения Эмитентом Облигаций серии А27 они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД. В последующем приобретенные Облигации серии А27 могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок до наступления даты полного погашения Облигаций серии А27 (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока: ***Приобретение Эмитентом Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А27 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А24.***

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: ***Решение о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 принимается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27.***

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях приобретения облигаций и об итогах приобретения Облигаций: ***Сообщение о принятии Наблюдательным советом решения о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27:***

- ***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 - 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 Наблюдательным советом Эмитента решения о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 должно быть опубликовано не позднее, чем за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27.

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27 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 серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27), определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 - 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.

Раскрытие указанной информации Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

Приобретение Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций серии А27 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А27 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 серии А27 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций (далее - "Период предъявления Облигаций серии А27 к приобретению Эмитентом"). Владельцы Облигаций серии А27 имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А27 в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг.

Для целей настоящего пункта вводятся следующие обозначения:
(i-1) - номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций серии А27 имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А27.
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 серии А27 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А27.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27, является Агент по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27, действующий по поручению и за счет Эмитента.
Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27 и отменять такие назначения.

При назначении Агента по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27 Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее следующую информацию:

- ***полное и сокращенное наименования лица, которому переданы функции Агента по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27;***
- ***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;***
- ***подтверждение, что назначенный Агент по приобретению по требованию владельцев Облигаций серии А27 является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.***

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Порядок и условия приобретения Эмитентом Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27:

1) Владелец Облигаций серии А27, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае если владелец Облигаций серии А27 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 серии А27 Эмитенту. Участник торгов, действующий за счет и по поручению владельцев Облигаций серии А27, а также действующий от своего имени и за свой счет, далее именуется "Участник торгов".
2) В течение Периода предъявления Облигаций серии А27 к приобретению Эмитентом Участник торгов должен направить Агенту по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27 письменное уведомление о намерении продать определенное количество Облигаций серии А27 (далее - "Уведомление").
Уведомление направляется по адресу Агента по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27, указанному Эмитентом в информационном сообщении о назначении Агента по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27. В случае изменения адреса Агента по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27 Эмитент публикует сообщение об изменении адреса в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты соответствующего изменения, а также размещает на сайте в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Уведомление считается полученным в дату его получения Агентом по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27.
Уведомление должно выражать намерение продать Эмитенту Облигации серии А27, а также содержать следующие сведения:
- ***полное наименование Участника торгов;***
- ***полное наименование владельца Облигаций серии А27 (для Участника торгов, действующего за счет и по поручению владельцев Облигаций серии А27);***
- ***государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации Облигаций серии А27;***
- ***количество предлагаемых к продаже Облигаций серии А27 (цифрами и прописью).***

Уведомление должно быть подписано Участником торгов и владельцем Облигаций серии А27 и скреплено печатью участника торгов и владельца Облигаций серии А27 (для юридических лиц).

Удовлетворению подлежат только те Уведомления, которые были надлежаще оформлены и фактически получены Агентом по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27 в течение Периода предъявления Облигаций серии А27 к приобретению Эмитентом. Независимо от даты отправления Уведомления, полученные Агентом по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27 после окончания Периода предъявления Облигаций серии А27 к приобретению Эмитентом, удовлетворению не подлежат.

Эмитент не несет обязательств по приобретению Облигаций серии А27 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 серии А27 в систему торгов Биржи, адресованную агенту по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27, с указанием Цены Приобретения Облигаций серии А27, установленной Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг, и кодом расчетов Т0. Количество Облигаций серии А27, указанное в данной заявке, не может превышать количество Облигаций серии А27, ранее указанное в Уведомлении, направленном Агенту Эмитента по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27. 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 серии А27 Эмитентом.

Дата Приобретения Облигаций серии А27 определяется как второй рабочий день с даты начала i-го купонного периода по Облигациям серии А27. Цена Приобретения Облигаций серии А27 определяется как 100 (Сто) процентов непогашенной Эмитентом на дату приобретения Облигаций серии А27 по требованию владельца (владельцев) Облигаций серии А27 номинальной стоимости Облигаций серии А27 без учета накопленного на дату приобретения купонного дохода, который уплачивается продавцу Облигаций сверх указанной Цены Приобретения Облигаций серии А27.

4) Сделки по приобретению Эмитентом Облигаций серии А27 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 серии А27 подать через Агента по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27 встречные адресные заявки к заявкам Участников торгов, от которых Агент по приобретению Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27 получил Уведомления, поданные в соответствии с п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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. В случае приобретения Эмитентом Облигаций серии А27 они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, осуществляющем учет прав на Облигации серии А27.

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока приобретения облигаций: ***Приобретение Эмитентом Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27 возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А27 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций серии А27.***

При приобретении Эмитентом Облигаций серии А27 по требованию владельцев Облигаций серии А27 Дата Приобретения Облигаций серии А27 определяется в соответствии с п. 9.3 и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации серии А27 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 серии А27 требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А27 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 серии А27 или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций. Владельцы Облигаций серии А27 имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций серии А27 в случаях, предусмотренных Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг. Порядок приобретения Облигаций серии А27 определен в п. 9.3. и п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.***

Порядок раскрытия эмитентом информации об условиях приобретения облигаций и об итогах приобретения Облигаций:

В случаях, предусмотренных п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты начала 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 единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором или временно исполняющим его обязанности после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А27 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 «Сведения 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 - 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 серии А27 и Проспектом ценных бумаг, порядковый номер купонного периода, в котором владельцы Облигаций серии А27 имеют право требовать приобретения Облигаций серии А27 Эмитентом;***
- ***цену приобретения Облигаций серии А27, установленную Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг (100% от непогашенной на момент приобретения номинальной стоимости Облигаций серии А27);***
- ***дату приобретения Облигаций серии А27.***

В случае приобретения Эмитентом своих Облигаций серии А27 Эмитент публикует информацию о приобретении Облигаций серии А27 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 серии А27 по соглашению с владельцами Облигаций серии А27), определенного в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 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 - 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.

Раскрытие указанной информации эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.
В случае невозможности приобретения Облигаций серии А27 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 серии А27. Приобретение Облигаций серии А27 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 серии А27, Эмитент должен опубликовать информацию о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций серии А27. Информация о новом организаторе торговли на рынке ценных бумаг, через которого будут заключаться сделки по приобретению Облигаций серии А27 публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств «АК&М» или «Интерфакс» в течение 5 (пяти) дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

д) Сведения о платежных агентах по Облигациям серии А27:

На дату утверждения настоящего Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 Платежный агент не назначен.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации серии А27, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением выплат купонного дохода по Облигациям серии А27 и номинальной стоимости при погашении Облигаций серии А27.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат купонного дохода по Облигациям серии А27 и номинальной стоимости при погашении Облигаций серии А27 путем перечисления денежных средств НРД.

Указывается на возможность назначения эмитентом дополнительных платежных агентов и отмены таких назначений, а также порядок раскрытия информации о таких действиях.
Возможность назначения Эмитентом иных лиц, осуществляющих функции платежного агента, и отмены таких назначений не предусмотрена.

Е) Действия владельцев Облигаций серии А27 в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям серии А27:

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса РФ Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций серии А27 номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Облигациям серии А27 в сроки и в порядке, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям серии А27 является существенным нарушением условий заключенного договора займа (дефолт) в случае:
- ***просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигациям серии А27 на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;***

- ***просрочки исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.***

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в течение указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

Действия Владельцев Облигаций серии А27 в случае технического дефолта Эмитента по Облигациям серии А27:

В случае технического дефолта владельцы Облигаций серии А27 могут обращаться к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

Действия Владельцев Облигаций серии А27 в случае дефолта Эмитента по Облигациям серии А27:

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям серии А27 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А27 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты купонного дохода по Облигациям серии А27, а также процентов за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А27 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций серии А27 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить купонный доход по Облигациям серии А27, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А27.

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27 (в том числе дефолта) владельцы Облигаций серии А27 имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации. Владельцы Облигаций серии А27 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить часть номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27.

Требование к Эмитенту должно быть предъявлено в письменной форме, поименовано «Претензия» и подписано владельцем Облигаций серии А27, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций серии А27.
Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о вручении и описью вложения по юридическому адресу Эмитента или вручается под расписку уполномоченному лицу Эмитента.
К требованию владельцев Облигаций серии А27 об исполнении обязательств по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 должны прилагаться:

- ***выписка по счету депо Владельца Облигаций серии А27, заверенная депозитарием, в котором открыт счет депо, с указанием количества Облигаций серии А27, принадлежащих Владельцу Облигаций серии А27;***

- ***в случае предъявления требования представителем Владельца Облигаций серии А27: оформленные в соответствии с действующими нормативными правовыми актами РФ документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего требование об исполнении обязательства по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 от имени Владельца Облигаций серии А27.***
- ***реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать выплаты купонного дохода и/или суммы части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций серии А27, налоговый статус владельца Облигаций серии А27. В случае, если в требовании владельца Облигаций серии А27 об исполнении обязательств по выплате купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 указаны некорректные либо не в полном объеме банковские реквизиты Эмитент не несет ответственность за получение денежных средств таким владельцем Облигаций серии А27, уполномоченным им лицом, в том числе уполномоченным лицом номинального держателя Облигаций серии А27.***

В отношении Облигаций серии А27, в погашении которых отказано/требование о погашении которых удовлетворено, Эмитент направляет в НРД информацию об удовлетворении/отказе в удовлетворении Требования (с указанием наименования, Ф.И.О. Владельца, количества Облигаций серии А27, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо Владельцу).

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27 владельцы Облигаций серии А27 также имеют право обратиться с требованием о возмещении к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям серии А27, в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по Облигациям серии А27, 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

В случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 для обеспечения возможности удовлетворения требований владельцев Облигаций серии А27 о возмещении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27, Эмитент обращается в НРД с запросом на составление списка (перечня) владельцев Облигаций серии А27.

Не позднее, чем в десятый день с даты, в которую Эмитент не исполнил/частично исполнил обязательство по выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27, Эмитент передает список (перечень) владельцев Облигаций серии А27 Гаранту.

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27 и порядок действий владельцев Облигаций серии А27 в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27 (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):
В случае технического дефолта владельцы Облигаций серии А27 могут обращаться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода и/или части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27 в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса РФ.

Владельцы Облигаций серии А27 - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика. Владельцы Облигаций серии А27 - юридические лица и индивидуальные предприниматели - могут обратиться в Арбитражный суд города Москвы. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к Эмитенту установлен общий срок исковой давности - 3 года.

В случае дефолта владельцы Облигаций серии А27 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить купонный доход по Облигациям серии А27 и/или часть номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату купонного дохода по Облигациям серии А27 и/или несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении части номинальной стоимости Облигаций серии А27.

В случае безосновательного отказа лица, предоставившего обеспечение по Облигациям серии А27, от удовлетворения требований владельцев Облигаций серии А27, предъявленных в порядке, предусмотренном Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг, владельцы Облигаций серии А27 вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям серии А27, и/или Эмитенту.

При этом владельцы Облигаций серии А27 - физические лица могут обратиться в суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика. Владельцы Облигаций серии А27 - юридические лица и индивидуальные предприниматели могут обратиться в Арбитражный суд города Москвы. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к лицу, предоставившему обеспечение по Облигациям серии А27, и/или Эмитенту, установлен общий срок исковой давности - 3 года.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям серии А27, 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 выплате непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А27 и/или купонных доходов по Облигациям серии А27, а также в случае неисполнения/частичного исполнения Эмитентом обязательства по приобретению Облигаций серии А27 по требованию их владельцев или по соглашению с их владельцами в случае принятия уполномоченным органом управления Эмитента решения о приобретении Облигаций серии А27 по соглашению с их владельцами (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 эмиссонных 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 - 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 непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении непогашенной части номинальной стоимости Облигаций серии А27 и/или купонных доходов по Облигациям серии А27 указываются:

- объем неисполненных обязательств;

- причина неисполнения обязательств;

- перечисление возможных действий владельцев Облигаций серии А27 в случае дефолта и в случае технического дефолта.

Раскрытие информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по Облигациям серии А27 Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

Ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение по Облигациям серии А27:

Орган, принявший решение об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям серии А27: ***Правительство Российской Федерации***

Дата принятия решения об обеспечении исполнения от имени Российской Федерации обязательств по Облигациям серии А27: ***06 октября 2011 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***
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 серии А27: ***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 2011 год в размере до 22 млрд рублей (Приложение 20 к федеральному закону от 13.12.2010 № 357-ФЗ «О федеральном бюджете на 2011 год и на плановый период 2012 и 2013 годов» (с изм.)).***

З) Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям серии А27:

Способ обеспечения: ***Государственная гарантия Российской Федерации***

Обязательства эмитента по облигациям: ***Государственная гарантия Российской Федерации, обеспечивающая выплату частей номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А27.***

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 - не позднее 2 (Двух) дней (но при этом после опубликования сообщения в ленте новостей одного из***

информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс").

Облигации серии А27 предоставляют Владельцам Облигаций серии А27 все права, вытекающие из Государственной гарантии по Облигациям серии А27. С переходом прав на Облигации серии А27 к приобретателю переходят права по Государственной гарантии по Облигациям серии А27 в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации серии А27. Передача прав, возникших из Государственной гарантии по Облигациям серии А27, без передачи прав на Облигации серии А27 является недействительной.

Дата выдачи гарантии:
Государственная гарантия выдана 22 декабря 2011 года

Размер обеспечения (объем обязательств по гарантии) (руб.): ***не более 4 000 000 000 (Четырех миллиардов) рублей по выплате частей номинальной стоимости при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А27 (Предельная сумма).***

Срок, на который выдана гарантия: ***Государственная гарантия по Облигациям серии А27 действует по 30 января 2033 года включительно.***

Условия предоставленного обеспечения и порядок предъявления и удовлетворения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом:

Государственная гарантия по Облигациям серии А27 выдается Гарантом в обеспечение надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 (далее - Обязательства по Облигациям серии А27).

По Государственной гарантии по Облигациям серии А27 в случае неисполнения или частичного исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А27 (далее - Факт неисполнения) Гарант обязуется уплачивать Владельцам Облигаций серии А27 суммы части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при условии соблюдения Владельцами Облигаций серии А27 сроков и порядка предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27, но не более предельной суммы Государственной гарантии по Облигациям серии А27.

Государственная гарантия по Облигациям серии А27 является публичной. Любые физические и юридические лица, в собственности которых находятся Облигации серии А27 (далее - Владельцы Облигаций серии А27), вправе предъявить Гаранту требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 в порядке и сроки, указанные в Государственной гарантии по Облигациям серии А27 в случае неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А27.

Государственная гарантия по Облигациям серии А27 является безотзывной.
Условия Государственной гарантии по Облигациям серии А27 не могут быть изменены в течение всего срока действия Государственной гарантии по Облигациям серии А27.
Все условия Государственной гарантии по Облигациям серии А27 подлежат включению в полном объеме в Решение о выпуске ценных бумаг, Проспект ценных бумаг и в Сертификат по Облигациям серии А27.

Обязательства Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям серии А27 распространяются только на случаи наступления Факта неисполнения Эмитентом обязательств по выплате Владельцам Облигаций серии А27 части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27. Просроченное исполнение или неисполнение Эмитентом иных обязательств перед Владельцами Облигаций серии А27, а также обязательства по уплате

сумм процентов, штрафов, комиссий, пени за просрочку исполнения Обязательств по Облигациям серии А27 и иных обязательств Эмитента гарантийным случаем для целей предоставления Государственной гарантии по Облигациям серии А27 не является. Гарант не отвечает за возмещение судебных издержек Владельцев Облигаций серии А27 по взысканию с Эмитента задолженности и других убытков Владельцев Облигаций, серии А27 вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом своих Обязательств по Облигациям серии А27.

Облигации серии А27 предоставляют Владельцам Облигаций серии А27 все права, вытекающие из Государственной гарантии по Облигациям серии А27. С переходом прав на Облигации серии А27 к приобретателю переходят права по Государственной гарантии по Облигациям серии А27 в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигации серии А27. Передача прав, возникших из Государственной гарантии по Облигациям серии А27, без передачи прав на Облигации серии А27 является недействительной.

Исполнение Гарантом обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А27 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 серии А27 и/или Гарантом обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А27 соразмерно уменьшается размер обязательств Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям серии А27. Непредъявление требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 или предъявление его с нарушениями условий пункта 4.3. Государственной гарантии по Облигациям серии А27 также влечет уменьшение размера обязательств Гаранта по Государственной гарантии по Облигациям серии А27 на сумму данных требований по истечении срока, указанного в пункте 4.3. Государственной гарантии по Облигациям серии А27.

Гарант обязуется исполнить за Эмитента Обязательства по Облигациям серии А27 только после того, как будет установлен Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А27 (субсидиарная ответственность Гаранта), и только в той части, в которой Обязательства по Облигациям серии А27 не исполнены Эмитентом.

Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А27 считается установленным при наличии следующих условий:
1) Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме сумму части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 Владельцам Облигации серии А27 в соответствующую дату выплаты части номинальной стоимости Облигаций серии А27, предусмотренную Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг для исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А27 (далее - Дата платежа);
2) Владелец Облигаций серии А27 предъявил Эмитенту требование о немедленном возмещении ему части номинальной стоимости Облигаций серии А27 и в течение 30 (Тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций серии А27 не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования;
3) Владелец Облигаций серии А27 предъявил Гаранту требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 путем направления такого требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 Платежному агенту гаранта по Облигациям серии А27 по форме, в порядке и сроки, установленные пунктами 4.3, 4.4 и 4.5 Государственной гарантии по Облигациям серии А27.

При предъявлении Гаранту требований об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 должны соблюдаться следующие условия и ограничения:
1) требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 должно быть предъявлено Гаранту в течение 90 (Девяноста) дней с соответствующей Даты платежа, в

которую Эмитент не исполнил Обязательства по Облигациям серии А27;
2) требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 должно быть предъявлено Гаранту в письменной форме, подписано Владельцем Облигаций серии А27 и заверено печатью Владельца Облигаций серии А27 (для юридических лиц);
3) в требовании об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 должны быть указаны: фамилия, имя, отчество или наименование Владельца Облигаций серии А27, его идентификационный номер налогоплательщика, место жительства (место нахождения), объем неисполненных Обязательств по Облигациям серии А27 по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27 в отношении Владельца Облигаций серии А27, направляющего данное требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27, ссылка на Государственную гарантию по Облигациям серии А27 как основание предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27.

К требованию об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 должны быть приложены следующие документы:
1) подтверждающая права Владельца Облигаций серии А27 на его Облигации серии А27 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 серии А27 требования Эмитенту и получение этого требования Эмитентом согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям серии А27;
3) заверенная Эмитентом или Владельцем Облигаций серии А27 копия требования, направленного Владельцем Облигаций серии А27 Эмитенту согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям серии А27;
4) заверенная Эмитентом копия отказа Эмитента от исполнения Обязательств по Облигациям серии А27, полученного Владельцем Облигаций серии А27 согласно подпункту 4.2.2 пункта 4.2 Государственной гарантии по Облигациям серии А27 (в случае наличия).

Требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 и приложенные к нему документы направляются Платежному агенту гаранта по Облигациям серии А27 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 серии А27, 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 серии А27 Гаранту считается дата его поступления Платежному агенту гаранта по Облигациям серии А27.

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 серии А27 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 серии А27 может быть продлен, но не должен превышать 60 (Шестидесяти) дней со дня его предъявления.

Требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 признается необоснованным в случае наступления любого из следующих условий:
1) нарушены сроки предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27, установленные подпунктом 4.3.1 пункта 4.3 Государственной гарантии по Облигациям серии А27;

2) требование об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 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 серии А27;
3) документы, предусмотренные пунктом 4.4 Государственной гарантии по Облигациям серии А27, представлены в неполном объеме и/или оформлены ненадлежащим образом;
4) при несоответствии сумм, заявленных Владельцем Облигаций серии А27 и подлежащих исполнению Эмитентом и/или Гарантом согласно Обязательствам по Облигациям серии А27;
5) Владелец Облигаций серии А27 отказался принять надлежащее исполнение обязательств Эмитента, предложенных Эмитентом или третьим лицом.

Требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27, предъявленные Гаранту по истечении 90 (Девяноста) дней с соответствующей даты платежа, в которую Эмитент не исполнил Обязательства по Облигациям серии А27, влекут отказ Гаранта от исполнения обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А27.

В случае признания Гарантом требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 обоснованным, Платежный агент гаранта по Облигациям серии А27 по поручению Гаранта не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 перечисляет суммы, причитающиеся Владельцу Облигаций серии А27, на его банковский счет в соответствии со сведениями о банковских реквизитах Владельца Облигаций серии А27, указанных в требовании об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27.

Исполнение обязательств Платежного агента Гаранта по Облигациям серии А27 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 серии А27 необоснованным, Гарант в течение 60 (Шестидесяти) дней со дня предъявления требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 направляет Владельцу Облигаций серии А27 мотивированное уведомление об отказе в удовлетворении требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27.

Государственная гарантия вступает в силу с даты государственной регистрации выпуска Облигаций серии А27.

Владельцы Облигаций серии А27 имеют право предъявить требования об исполнении Обязательств по Облигациям серии А27 в течение 90 (Девяноста) дней со дня наступления Факта неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций серии А27 при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций серии А27.

Государственная гарантия по Облигациям серии А27 прекращает свое действие с момента наступления любого из нижеперечисленных событий:

- ***по истечении срока действия Государственной гарантии по Облигациям серии А27;***
- ***после полного исполнения Гарантом своих обязательств по Государственной гарантии по Облигациям серии А27;***
- ***после исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А27 в полном объеме;***
- ***если обязательство Эмитента, в обеспечение которого предоставлена гарантия, не возникло;***
- ***вследствие отказа Владельца Облигаций серии А27 от своих прав по Государственной гарантии по Облигациям серии А27 путем возвращения ее Гаранту или письменного заявления об освобождении Гаранта от его обязательств.***

Вид ответственности: ***В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате частей номинальной стоимости Облигаций серии А27 при***

погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций серии А27 Гарант несет субсидиарную ответственность дополнительно к ответственности Эмитента.

Гарант обязуется исполнить за Эмитента Обязательства по Облигациям серии А27 только после того, как будет установлен Факт неисполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям серии А27 (субсидиарная ответственность Гаранта), и только в той части, в которой Обязательства по Облигациям серии А27 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 серии А27 к категории инвестиций с повышенным риском:
Предполагаемая суммарная величина обязательств по Облигациям серии А27, включая проценты: ***9 315 600 тыс. рублей.***
(расчетная процентная ставка принята равной ставке рефинансирования, установленной Центральным банком Российской Федерации на дату утверждения Проспекта ценных бумаг, и составляет 8% годовых)
Стоимость чистых активов Эмитента по состоянию на 31.03.2012 года: ***119 626 472 тыс. рублей***
Размер государственной гарантии по облигациям: ***4 000 000 тыс. рублей***

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах.

Для Облигаций серий А24, А25, А26 и А27:

Размещаемые ценные бумаги не являются конвертируемым.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах Эмитента.

Для Облигаций серий А24, А25, А26 и А27:

Размещаемые ценные бумаги не являются опционами.

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием.

Для Облигаций серий А24, А25, А26 и А27:

Размещаемые ценные бумаги не являются облигациями с ипотечным покрытием.

9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках.

Для Облигаций серий А24, А25, А26 и А27:

Размещаемые ценные бумаги не являются российскими депозитарными расписками.

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

Для Облигаций серии А24:

Облигации серии А24 размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А24 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А24).

Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А24, покупатель при приобретении Облигаций серии А24 также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию серии А24 рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А24 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 серии А24).

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 серии А24 преимущественное право их приобретения не предоставляется.

Для Облигаций серии А25:

Облигации серии А25 размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А25 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А25).
Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А25, покупатель при приобретении Облигаций серии А25 также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию серии А25 рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А25 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 серии А25.

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 серии А25 преимущественное право их приобретения не предоставляется.

Для Облигаций серии А26:

Облигации серии А26 размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А26 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А26).
Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А26, покупатель при приобретении Облигаций серии А26 также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию серии А26 рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А26 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 серии А26.

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 серии А26 преимущественное право их приобретения не предоставляется.

Для Облигаций серии А27:

Облигации серии А27 размещаются по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А27 (100% от номинальной стоимости Облигации серии А27).
Начиная со второго дня размещения Облигаций серии А27, покупатель при приобретении Облигаций серии А27 также уплачивает накопленный купонный доход за соответствующее число дней. Накопленный купонный доход (НКД) на одну Облигацию серии А27 рассчитывается по следующей формуле:

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

Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации серии А27 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 серии А27.

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 серии А27 преимущественное право их приобретения не предоставляется.

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

Для Облигаций серий А24, А25, А26 и А27:

Преимущественного права приобретения Облигаций серий А24, А25, А26 и А27 не предусмотрено.

9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

Для Облигаций серий А24, А25, А26 и А27:

В соответствии с федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» запрещается:
а) обращение Облигаций запрещается до их полной оплаты и государственной регистрации отчета (представления в регистрирующий орган уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) указанных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных федеральным законом;
б) публичное обращение Облигаций допускается при одновременном соблюдении следующих условий:
регистрации проспекта ценных бумаг;
раскрытии Эмитентом информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;
в) запрещается публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц Облигаций, публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
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 23 выпусков неконвертируемых документарных процентных (купонных) облигаций на предъявителя серий А1-А23, из них в обращении находятся девятнадцать выпусков облигаций серий А5-А23, выпуски облигаций серий А1-А4 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	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]
1 квартал 2007 г.	106,65	106,70	107,9925
2 квартал 2007 г.	105,60	106,80	данные не рассчитываются
3 квартал 2007 г.	103,25	106,50	105,8438
4 квартал 2007 г.	103,50	104,55	103,5950
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: ***13.04.2003***
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 2007 г.	109,50	110,52	110,9267
2 квартал 2007 г.	109,75	110,50	109,9427
3 квартал 2007 г.	106,50	109,99	110,1209
4 квартал 2007 г.	106,41	107,90	108,1615
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 А3:

Вид ценных бумаг: ***облигации***
Серия: ***А3***
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 А3 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 2007 г.	104,90	105,35	105,2886
2 квартал 2007 г.	104,80	105,50	105,1572
3 квартал 2007 г.	102,50	105,75	105,1250
4 квартал 2007 г.	102,75	104,00	103,9928
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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***09.06.2005***
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 2007 г.	105,00	105,90	105,7632
2 квартал 2007 г.	105,40	106,90	105,9589
3 квартал 2007 г.	103,45	108,00	106,3930
4 квартал 2007 г.	104,00	105,50	104,5086
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] 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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***12.01.2006***
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 2007 г.	99,01	100,20	99,7114
2 квартал 2007 г.	99,95	101,75	100,4413
3 квартал 2007 г.	98,02	102,50	100,9833
4 квартал 2007 г.	99,00	100,60	99,6378
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] 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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***12.01.2006***
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 2007 г.	99,25	100,25	99,6140
2 квартал 2007 г.	100,25	101,75	100,7244
3 квартал 2007 г.	97,80	103,05	100,9614
4 квартал 2007 г.	98,16	105,00	99,4588
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] 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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***19.10.2006***
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 2007 г.	99,00	102,50	100,7344
2 квартал 2007 г.	92,00	103,95	102,4292
3 квартал 2007 г.	95,35	104,95	102,1728
4 квартал 2007 г.	99,25	103,10	100,9305
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] 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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***19.10.2006***
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 2007 г.	99,46	101,30	100,4518
2 квартал 2007 г.	100,62	103,05	102,1460
3 квартал 2007 г.	95,35	104,68	101,9439
4 квартал 2007 г.	99,62	103,00	100,8540
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] 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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***24.02.2007***
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 2007 г.	100,00	100,25	100,0533
2 квартал 2007 г.	100,01	103,50	101,3556
3 квартал 2007 г.	95,15	105,00	101,2600
4 квартал 2007 г.	98,75	102,50	99,9977
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] 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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***20.12.2007***
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]
4 квартал 2007 г.	99,80	100,40	данные не рассчитываются
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] 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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***12.02.2008***
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]
4 квартал 2007 г.	Облигации данного выпуска на рынке не обращались		
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] 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: ***24.04.2009***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***15.09.2009***
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 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 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.	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] 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: ***24.04.2009***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***15.09.2009***
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 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 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] 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: ***24.04.2009***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***15.09.2009***
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 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 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] 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 А15:

Вид ценных бумаг: ***облигации***
Серия: ***А15***
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: ***24.04.2009***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***15.09.2009***
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	Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через организатора торговли на	Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала) [1]

	рынке ценных бумаг (% от номинала)	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.	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] 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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***08.07.2010***
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] 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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***10.03.2011***
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]
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] 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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***14.04.2011***
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]
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] 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: ***4-18-00739-А***
Дата государственной регистрации выпуска: ***27.05.2010***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***14.04.2011***
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**	**Наибольшая цена одной ценной бумаги по сделкам, совершенным в отчетном квартале с ценными бумагами через**	**Рыночная цена одной ценной бумаги (% от номинала)** [1]

	организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	организатора торговли на рынке ценных бумаг (% от номинала)	
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] 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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***13.01.2011***
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]
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] 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: ***28.24.2011***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***19.04.2012***
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] 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: ***22***
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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***12.04.2012***
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] 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***
Дата государственной регистрации Отчета об итогах выпуска: ***15.12.2011***
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] 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.

Для Облигаций серии А24:

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 серии А24 и/или организации размещения Облигаций серии А24 (далее - Андеррайтер), являются:

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО ИК «Тройка Диалог»***
ИНН: ***7710048970***
ОГРН: ***1027739007768***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Номер лицензии: ***№ 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***08 апреля 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Сбербанк России»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «Сбербанк России»***
ИНН: ***7707083893***
ОГРН: ***1027700132195***
Место нахождения: ***Россия, 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02894-100000***
Дата выдачи: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Ренессанс Брокер»***
ИНН: ***7709258228***
ОГРН: ***1027739121981***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С».***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С»***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-06459-100000***
Дата выдачи: ***07 марта 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 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 «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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000***
Дата выдачи: ***27.11.2000***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО КБ «Ситибанк»***
ИНН: ***7710401987***
ОГРН: ***1027700431296***
Место нахождения: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Почтовый адрес: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Номер лицензии: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02738-100000***
Дата выдачи: ***09 ноября 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
ОГРН: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, Москва, ул. Наметкина, 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: ***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***

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: ***Банк ЗЕНИТ (открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО Банк ЗЕНИТ***
ИНН: ***7729405872***
ОГРН: ***1027739056927***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 129110, г. Москва, Банный переулок, д. 9.***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02954-100000***
Дата выдачи лицензии: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР 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: ***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***

Эмитент может назначать любое из указанных выше лиц либо иных Андеррайтеров и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "AK&M" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Андеррайтером, при этом не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А24. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 серии А24 (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 серии А24 в ходе размещения на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций серии А24, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А24.

Основные функции данного лица:

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций серии А24, при этом Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и Проспектом ценных бумаг;***
- ***совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций серии А24 к размещению на Бирже;***
- ***информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций серии А24, а также о размере полученных от продажи Облигаций серии А24 денежных средств;***
- ***перевод денежных средств, полученных в процессе размещения Облигаций серии А24 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 серии А24, 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 по Облигациям серии А24 и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами Биржи, регламентирующими порядок заключения сделок на Бирже, проводит размещение Облигаций серии А24 путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций серии А24, поданных с использованием системы торгов Биржи.

По итогам размещения Облигаций серии А24 Андеррайтер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций серии А24.

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 серии А24 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 серии А24 на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), не установлена. Эмитент предполагает заключить договор на осуществление функций маркет-мейкера.***

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 серии А24, без учета НДС.***

Для Облигаций серии А25:

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 серии А25 и/или организации размещения Облигаций серии А25 (далее - Андеррайтер), являются:

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО ИК «Тройка Диалог»***
ИНН: ***7710048970***
ОГРН: ***1027739007768***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Номер лицензии: ***№ 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***08 апреля 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Сбербанк России»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «Сбербанк России»***
ИНН: ***7707083893***
ОГРН: ***1027700132195***
Место нахождения: ***Россия, 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02894-100000***
Дата выдачи: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Ренессанс Брокер»***
ИНН: ***7709258228***
ОГРН: ***1027739121981***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С».***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С»***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-06459-100000***
Дата выдачи: ***07 марта 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 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 «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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000***
Дата выдачи: ***27.11.2000***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО КБ «Ситибанк»***
ИНН: ***7710401987***
ОГРН: ***1027700431296***
Место нахождения: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Почтовый адрес: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Номер лицензии: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02738-100000***
Дата выдачи: ***09 ноября 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
ОГРН: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, Москва, ул. Наметкина, 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: ***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***

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: ***Банк ЗЕНИТ (открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО Банк ЗЕНИТ***
ИНН: ***7729405872***
ОГРН: ***1027739056927***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 129110, г. Москва, Банный переулок, д. 9.***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02954-100000***
Дата выдачи лицензии: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР 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: ***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***

Эмитент может назначать любое из указанных выше лиц либо иных Андеррайтеров и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "AK&M" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Андеррайтером, при этом не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А25. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 серии А25 (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 серии А25 в ходе размещения на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций серии А25, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А25.

Основные функции данного лица:

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций серии А25, при этом Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и Проспектом ценных бумаг;***
- ***совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций серии А25 к размещению на Бирже;***
- ***информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций серии А25, а также о размере полученных от продажи Облигаций серии А25 денежных средств;***
- ***перевод денежных средств, полученных в процессе размещения Облигаций серии А25 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 серии А25, 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 по Облигациям серии А25 и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами Биржи, регламентирующими порядок заключения сделок на Бирже, проводит размещение Облигаций серии А25 путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций серии А25, поданных с использованием системы торгов Биржи.

По итогам размещения Облигаций серии А25 Андеррайтер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций серии А25.

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 серии А25 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 серии А25 на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), не установлена. Эмитент предполагает заключить договор на осуществление функций маркет-мейкера.***

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 серии А25, без учета НДС.***

Для Облигаций серии А26:

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 серии А26 и/или организации размещения Облигаций серии А26 (далее - Андеррайтер), являются:

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО ИК «Тройка Диалог»***
ИНН: ***7710048970***
ОГРН: ***1027739007768***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Номер лицензии: ***№ 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***08 апреля 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Сбербанк России»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «Сбербанк России»***
ИНН: ***7707083893***
ОГРН: ***1027700132195***
Место нахождения: ***Россия, 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02894-100000***
Дата выдачи: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Ренессанс Брокер»***
ИНН: ***7709258228***
ОГРН: ***1027739121981***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С».***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С»***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-06459-100000***
Дата выдачи: ***07 марта 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 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 «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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000***
Дата выдачи: ***27.11.2000***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО КБ «Ситибанк»***
ИНН: ***7710401987***
ОГРН: ***1027700431296***
Место нахождения: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Почтовый адрес: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Номер лицензии: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02738-100000***
Дата выдачи: ***09 ноября 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
ОГРН: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, Москва, ул. Наметкина, 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: ***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***

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: ***Банк ЗЕНИТ (открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО Банк ЗЕНИТ***
ИНН: ***7729405872***
ОГРН: ***1027739056927***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 129110, г. Москва, Банный переулок, д. 9.***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02954-100000***
Дата выдачи лицензии: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР 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: ***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***

Эмитент может назначать любое из указанных выше лиц либо иных Андеррайтеров и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "AK&M" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Андеррайтером, при этом не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А26. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 серии А26 (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 серии А26 в ходе размещения на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций серии А26, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А26.

Основные функции данного лица:

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций серии А26, при этом Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и Проспектом ценных бумаг;***
- ***совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций серии А26 к размещению на Бирже;***
- ***информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций серии А26, а также о размере полученных от продажи Облигаций серии А26 денежных средств;***
- ***перевод денежных средств, полученных в процессе размещения Облигаций серии А26 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 серии А26, 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 по Облигациям серии А26 и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами Биржи, регламентирующими порядок заключения сделок на Бирже, проводит размещение Облигаций серии А26 путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций серии А26, поданных с использованием системы торгов Биржи.

По итогам размещения Облигаций серии А26 Андеррайтер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций серии А26.

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 серии А26 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 серии А26 на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), не установлена. Эмитент предполагает заключить договор на осуществление функций маркет-мейкера.***

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 серии А26, без учета НДС.***

Для Облигаций серии А27:

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 серии А27 и/или организации размещения Облигаций серии А27 (далее - Андеррайтер), являются:

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «Тройка Диалог»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО ИК «Тройка Диалог»***
ИНН: ***7710048970***
ОГРН: ***1027739007768***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, д. 4***
Номер лицензии: ***№ 177-06514-100000 (на осуществление брокерской деятельности)***
Дата выдачи: ***08 апреля 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Сбербанк России»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «Сбербанк России»***
ИНН: ***7707083893***
ОГРН: ***1027700132195***
Место нахождения: ***Россия, 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02894-100000***
Дата выдачи: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Ренессанс Брокер»***
ИНН: ***7709258228***
ОГРН: ***1027739121981***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С».***
Почтовый адрес: ***Российская Федерация, 123317, город Москва, Пресненская набережная, дом 10, «Башня на Набережной», Блок «С»***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-06459-100000***
Дата выдачи: ***07 марта 2003 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 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 «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: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02900-100000***
Дата выдачи: ***27.11.2000***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший указанную лицензию: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО КБ «Ситибанк»***
ИНН: ***7710401987***
ОГРН: ***1027700431296***
Место нахождения: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Почтовый адрес: ***125047 г. Москва, ул.Гашека, д. 8-10***
Номер лицензии: ***Лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02738-100000***
Дата выдачи: ***09 ноября 2000 года***
Срок действия: ***без ограничения срока действия***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Полное фирменное наименование: ***«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ГПБ (ОАО)***
ИНН: ***7744001497***
ОГРН: ***1027700167110***
Место нахождения: ***117420, Москва, ул. Наметкина, 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: ***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***

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: ***Банк ЗЕНИТ (открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО Банк ЗЕНИТ***
ИНН: ***7729405872***
ОГРН: ***1027739056927***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 129110, г. Москва, Банный переулок, д. 9.***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***№ 177-02954-100000***
Дата выдачи лицензии: ***27 ноября 2000 г.***
Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР 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: ***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***

Эмитент может назначать любое из указанных выше лиц либо иных Андеррайтеров и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "AK&M" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Андеррайтером, при этом не позднее чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А27. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 серии А27 (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 серии А27 в ходе размещения на Бирже среди потенциальных покупателей Облигаций серии А27, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до даты начала размещения Облигаций серии А27.

Основные функции данного лица:

- ***удовлетворение заявок на заключение сделок по покупке Облигаций серии А27, при этом Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и Проспектом ценных бумаг;***
- ***совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций серии А27 к размещению на Бирже;***
- ***информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций серии А27, а также о размере полученных от продажи Облигаций серии А27 денежных средств;***
- ***перевод денежных средств, полученных в процессе размещения Облигаций серии А27 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 серии А27, 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 по Облигациям серии А27 и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами Биржи, регламентирующими порядок заключения сделок на Бирже, проводит размещение Облигаций серии А27 путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций серии А27, поданных с использованием системы торгов Биржи.

По итогам размещения Облигаций серии А27 Андеррайтер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций серии А27.

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 серии А27 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 серии А27 на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), не установлена. Эмитент предполагает заключить договор на осуществление функций маркет-мейкера.***

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 серии А27, без учета НДС.***

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг.

Для Облигаций серий А24, А25, А26 и А27:
Облигации серий А24, А25, А26 и А27 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.

Для Облигаций серии А24:

Размещение Облигаций серии А24 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).
Размещение Облигаций серии А24 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 серии А24, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А24 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Размещаемые Облигации серии А24 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 серии А24 к обращению на рынке ценных бумаг.

Предполагаемый срок обращения Облигаций серии А24 – до 01.11.2022 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: ***№ 077-10489-000001***
Дата выдачи лицензии: ***23.08.2007***
Срок действия лицензии: ***бессрочная***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

Иных сведений нет.

Для Облигаций серии А25:

Размещение Облигаций серии А25 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).

Размещение Облигаций серии А25 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 серии А25, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А25 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Размещаемые Облигации серии А25 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 серии А25 к обращению на рынке ценных бумаг.

Предполагаемый срок обращения Облигаций серии А25 – до 01.10.2026 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: ***№ 077-10489-000001***
Дата выдачи лицензии: ***23.08.2007***
Срок действия лицензии: ***бессрочная***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

Иных сведений нет.

Для Облигаций серии А26:

Размещение Облигаций серии А26 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).
Размещение Облигаций серии А26 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 серии А26, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А26 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Размещаемые Облигации серии А26 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 серии А26 к обращению на рынке ценных бумаг.

Предполагаемый срок обращения Облигаций серии А26 – до 01.11.2029 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: ***№ 077-10489-000001***
Дата выдачи лицензии: ***23.08.2007***
Срок действия лицензии: ***бессрочная***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

Иных сведений нет.
Для Облигаций серии А27:

Размещение Облигаций серии А27 осуществляется путем открытой подписки, проводимой на торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ» и/или «Биржа»).
Размещение Облигаций серии А27 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 серии А27, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг по Облигациям серии А27 и в п. 9.2 Проспекта ценных бумаг.

Размещаемые Облигации серии А27 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 серии А27 к обращению на рынке ценных бумаг.

Предполагаемый срок обращения Облигаций серии А27 – до 01.11.2032 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: ***№ 077-10489-000001***
Дата выдачи лицензии: ***23.08.2007***
Срок действия лицензии: ***бессрочная***
Орган, выдавший лицензию: ***ФСФР России***

Иных сведений нет.

9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале Эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг.

Для Облигаций серий А24, А25, А26 и А27:

В результате размещения Облигаций серий А24, А25, А26 и А27 доли участия акционеров не изменятся.

9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг.

Для Облигаций серии А24:

Общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией Облигаций серии А24:
Общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией Облигаций серии А24, составит до 0,3 % от номинальной стоимости Облигаций серии А24, т.е. до 18 340 000,00 рублей.

Сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций серии А24:
Государственная пошлина за регистрацию выпуска Облигаций серии А24 – 200 000,00 руб.
Государственная пошлина за регистрацию Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А24 – 20 000,00 руб.
Всего: 220 000,00 руб., что составляет 0,0037% от номинальной стоимости Облигаций серии А24

Размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии Облигаций серии А24, а также лиц, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:
до 12 000 000,00 руб., что составляет до 0,2 % от номинальной стоимости Облигаций серии А24

Размер расходов Эмитента, связанных с допуском Облигаций серии А24 Эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций серии А24 Эмитента в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг):
до 1 800 000,00 руб., что составляет до 0,03 % от номинальной стоимости Облигаций серии А24

Размер расходов Эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций серии А24, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций серии А24:
до 120 000,00 руб., что составляет до 0,002 % от номинальной стоимости Облигаций серии А24

Размер расходов Эмитента, связанных с рекламой Облигаций серии А24, проведением исследования рынка (маркетинга) Облигаций серии А24, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):
до 1 200 000,00 руб., что составляет до 0,02 % от номинальной стоимости Облигаций серии А24

Иные расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг, в т.ч. услуги платежного агента и услуги НРД по хранению Сертификата по Облигациям серии А24 и учету прав на Облигации серии А24:
до 3 000 000,00 руб., что составляет до 0,05 % от номинальной стоимости Облигаций серии А24

Расходы Эмитента, связанные с эмиссией Облигаций серии А24, третьими лицами не оплачиваются.

Для Облигаций серии А25:

Общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией Облигаций серии А25:
Общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией Облигаций серии А25, составит до 0,3 % от номинальной стоимости Облигаций серии А24, т.е. до 18 340 000,00 рублей.

Сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций серии А25:
Государственная пошлина за регистрацию выпуска Облигаций серии А25 – 200 000,00 руб.
Государственная пошлина за регистрацию Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А25 – 20 000,00 руб.
Всего: 220 000,00 руб., что составляет 0,0037% от номинальной стоимости Облигаций серии А25

Размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии Облигаций серии А25, а также лиц, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:
до 12 000 000,00 руб., что составляет до 0,2 % от номинальной стоимости Облигаций серии А25

Размер расходов Эмитента, связанных с допуском Облигаций серии А25 Эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций серии А25 Эмитента в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг):
до 1 800 000,00 руб., что составляет до 0,03 % от номинальной стоимости Облигаций серии А25

Размер расходов Эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций серии А25, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций серии А25:
до 120 000,00 руб., что составляет до 0,002 % от номинальной стоимости Облигаций серии А25

Размер расходов Эмитента, связанных с рекламой Облигаций серии А25, проведением исследования рынка (маркетинга) Облигаций серии А25, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):
до 1 200 000,00 руб., что составляет до 0,02 % от номинальной стоимости Облигаций серии А25

Иные расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг, в т.ч. услуги платежного агента и услуги НРД по хранению Сертификата по Облигациям серии А25 и учету прав на Облигации серии А25:
до 3 000 000,00 руб., что составляет до 0,05 % от номинальной стоимости Облигаций серии А25

Расходы Эмитента, связанные с эмиссией Облигаций серии А25, третьими лицами не оплачиваются.

Для Облигаций серии А26:

Общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией Облигаций серии А26:
Общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией Облигаций серии А26, составит до 0,3 % от номинальной стоимости Облигаций серии А24, т.е. до 18 340 000,00 рублей.

Сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций серии А26:
Государственная пошлина за регистрацию выпуска Облигаций серии А26 – 200 000,00 руб.
Государственная пошлина за регистрацию Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А26 – 20 000,00 руб.
Всего: 220 000,00 руб., что составляет 0,0037% от номинальной стоимости Облигаций серии А26

Размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии Облигаций серии А26, а также лиц, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:
до 12 000 000,00 руб., что составляет до 0,2 % от номинальной стоимости Облигаций серии А26

Размер расходов Эмитента, связанных с допуском Облигаций серии А26 Эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций серии А26 Эмитента в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг):
до 1 800 000,00 руб., что составляет до 0,03 % от номинальной стоимости Облигаций серии А26

Размер расходов Эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций серии А26, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций серии А26:
до 120 000,00 руб., что составляет до 0,002 % от номинальной стоимости Облигаций серии А26

Размер расходов Эмитента, связанных с рекламой Облигаций серии А26, проведением исследования рынка (маркетинга) Облигаций серии А26, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):
до 1 200 000,00 руб., что составляет до 0,02 % от номинальной стоимости Облигаций серии А26

Иные расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг, в т.ч. услуги платежного агента и услуги НРД по хранению Сертификата по Облигациям серии А26 и учету прав на Облигации серии А26:
до 3 000 000,00 руб., что составляет до 0,05 % от номинальной стоимости Облигаций серии А26

Расходы Эмитента, связанные с эмиссией Облигаций серии А26, третьими лицами не оплачиваются.

Для Облигаций серии А27:

Общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией Облигаций серии А27:

Общий размер расходов Эмитента, связанных с эмиссией Облигаций серии А27, составит до 0,31% от номинальной стоимости Облигаций серии А27, т.е. до 12 330 000,00 рублей.

Сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций серии А27:
Государственная пошлина за регистрацию выпуска Облигаций серии А27 – 200 000 руб.
Государственная пошлина за регистрацию Отчета об итогах выпуска Облигаций серии А27 – 20 000 руб.
Всего: 220 000 руб., что составляет 0,0055 % от номинальной стоимости Облигаций серии А27

Размер расходов Эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии Облигаций серии А27, а также лиц, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:
до 8 000 000,00 руб., что составляет до 0,2 % от номинальной стоимости Облигаций серии А27

Размер расходов Эмитента, связанных с допуском Облигаций серии А27 Эмитента к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций серии А27 Эмитента в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг):
до 1 200 000,00 руб., что составляет до 0,03 % от номинальной стоимости Облигаций серии А27

Размер расходов Эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций серии А27, в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций серии А27:
до 80 000,00 руб., что составляет до 0,002 % от номинальной стоимости Облигаций серии А27

Размер расходов Эмитента, связанных с рекламой Облигаций серии А27, проведением исследования рынка (маркетинга) Облигаций серии А27, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show):
до 800 000,00 руб., что составляет до 0,02 % от номинальной стоимости Облигаций серии А27

Иные расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг, в т.ч. услуги платежного агента и услуги НРД по хранению Сертификата по Облигациям серии А27 и учету прав на Облигации серии А27:
до 2 000 000,00 руб., что составляет до 0,05 % от номинальной стоимости Облигаций серии А27
Расходы Эмитента, связанные с эмиссией Облигаций серии А27, 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.

Для Облигаций серий А24, А25, А26 и А27:

В целях настоящего подпункта Облигации серии А24, Облигации серии А25, Облигации серии А26 и Облигации серии А27 совместно именуются «Облигации».

В случае признания выпусков Облигаций несостоявшимися 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 несостоявшимся или недействительными, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации:

В случае признания выпусков Облигаций несостоявшимися 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 (четырех) 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:
По Облигациям серий А24, А25, А26 и А27:

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 иных 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.

X. 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 %***

Акций Эмитента не обращается 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 завершенных финансовых лет (2007-2011 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. обыкн. акций)			**Размер** (руб)	**Структура** (шт. имен. обыкн. акций)
24.08.2007	5 090 000 000	2 036 000	Общее собрание акционеров	Распоряжение Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 13.06.2007 г. № 1766-р [1]	9 090 000 000	3 636 000
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[2]	14 090 000 000	5 636 000
30.01.2009	14 090 000	5 636 000	Общее собрание акционеров	Распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 05.12.2008 № 2552-р[3] Распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 16.03.2009 № 245-р [4] Распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 16.07.2009 № 1274-р[5]	95 590 000	38 236 000
2010	Размер уставного капитала не изменялся					
2011	Размер уставного капитала не изменялся					

[1] Общим собранием акционеров (распоряжение Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 13.06.2007 № 1766-р) было принято решение об увеличении капитала Эмитента путем размещения 1 600 000 дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций на сумму 4,5 млрд

руб. по цене размещения 2 812,5 руб. за каждую акцию. Решение о дополнительном выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента зарегистрировано ФСФР России 17 июля 2007 года, государственный регистрационный номер дополнительного выпуска 1-02-00739-А-005D. В июле 2007 года Эмитенту в счет оплаты капитала были перечислены денежные средства в размере 4,5 млрд рублей, из них 4 млрд рублей – в уставный капитал Эмитента, 500 млн рублей – в добавочный капитал. Изменения в Устав Эмитента по факту увеличения уставного капитала зарегистрированы в августе 2007 года.

[2] 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.

[3] Общим собранием акционеров (Распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом от 05.12.2008 № 2552-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 26 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.

[4] 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 млрдрублей 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.

[5] 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 2007-2011 гг. в соответствии с действующим законодательством РФ и Уставом Эмитента из чистой прибыли были сформированы следующие фонды:

За 2007 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.: ***38 108***

Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): ***0.42***

Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс.руб: ***17 282***

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.: ***46 384***
Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): ***0.51***
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб.: ***17 116***
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб.: ***1 293***
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.: ***6 913***
Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): ***0.08***
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб: ***41 478***
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб: ***34 565***
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.: ***267 815***
Размер фонда в процентах от уставного (складочного) капитала (паевого фонда): ***2.95***
Размер отчислений в фонд в течение отчетного периода, тыс. руб: ***217 925***
Размер средств фонда, использованных в течение отчетного периода, тыс. руб: ***0***
Направления использования данных средств: ***По усмотрению органов управления Эмитента.***

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 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.: ***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.

10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента.

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 1 квартал 2012 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежекварательный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 1 квартал 2012 года: ***http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/***

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 1 квартал 2012 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежекварательный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 1 квартал 2012 года: ***http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/***

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 2007-2011 гг.)

В 2007 году Эмитентом были совершены следующие существенные сделки:

Дата совершения сделки (заключения договора): ***08.02.2007***

Предмет и иные существенные условия сделки: ***размещение облигаций Эмитента серии А9 в количестве 5 млн штук номинальной стоимостью 1 тыс. рублей каждая на общую сумму 5 млрд рублей со сроком погашения 40% номинальной стоимости облигаций 15 февраля 2013 г., 20% номинальной стоимости облигаций 15 февраля 2015 г., 20% номинальной стоимости облигаций 15 февраля 2016 г., 20% номинальной стоимости облигаций 15 февраля 2017 г. посредством открытой подписки***

Сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: ***осуществлена государственная регистрация выпуска облигаций серии А9 Эмитента***
Государственный регистрационный номер: 4-09-00739-А
Дата государственной регистрации: 24.08.2006
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:
5 000 000 000 рублей 00 копеек, 26,06% от стоимости активов по состоянию на 30.09.2006 г. (15,35% от стоимости активов по состоянию на 31.12.2006 г.)
Срок исполнения обязательств по сделке: ***08.02.2007***
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: ***Сделка по размещению облигаций Эмитента серии А9 (на момент одобрения сделки) являлась крупной (в соответствии со ст. 78 Федерального закона «Об акционерных обществах»). Решение об одобрении данной сделки принято Общим собранием акционеров (Распоряжение Федерального агентства по управлению федеральным имуществом от 25.05.2006 № 1263-р «О решениях внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»).***
Иные сведения о совершенной сделке, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: ***таких сведений нет***

Дата совершения сделки (заключения договора): ***18.01.2007***
Предмет и иные существенные условия сделки: ***привлечение кредитных средств у BARCLAYS BANK PLC на осуществление обычной хозяйственной деятельности***
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: ***1 500 000 000 рублей, 6,92 % от стоимости активов по состоянию на 30.09.2006 г. (4,6% от стоимости активов по состоянию на 31.12.2006 г.)***
Срок исполнения обязательств по сделке: ***25 февраля 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: ***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): ***13.03.2007***
Предмет и иные существенные условия сделки: ***привлечение кредитных средств у BARCLAYS BANK PLC на осуществление обычной хозяйственной деятельности***
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: ***1 400 000 000 рублей, 6,46 % от стоимости активов по состоянию на 30.09.2006 г.***

(4,3 % от стоимости активов по состоянию на 31.12.2006 г.)
Срок исполнения обязательств по сделке: ***18 апреля 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: ***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): ***19.04.2007***
Предмет и иные существенные условия сделки: ***привлечение кредитных средств у BARCLAYS BANK PLC на осуществление обычной хозяйственной деятельности***
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: ***1 000 000 000 рублей, 3,07 % от стоимости активов по состоянию на 31.12.2006 г. (2,38 % от стоимости активов по состоянию на 31.03.2007 г.)***
Срок исполнения обязательств по сделке: ***30 мая 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: ***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): ***04.05.2007***
Предмет и иные существенные условия сделки: ***привлечение кредитных средств у BARCLAYS BANK PLC на осуществление обычной хозяйственной деятельности***
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: ***2 000 000 000 рублей, 4,76 % от стоимости активов по состоянию на 31.03.2007 г.***
Срок исполнения обязательств по сделке: ***10 ноября 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: ***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): ***06.06.2007***

Предмет и иные существенные условия сделки: ***привлечение кредитных средств у BARCLAYS BANK PLC на осуществление обычной хозяйственной деятельности***

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: ***1 000 000 000 рублей, 2,38 % от стоимости активов по состоянию на 31.03.2007 г.***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***10 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: ***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): ***11.12.2007***

Предмет и иные существенные условия сделки: ***привлечение кредитных средств у BARCLAYS BANK PLC на осуществление обычной хозяйственной деятельности***

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: ***2 500 000 000 рублей 00 копеек, 4,84 % от стоимости активов по состоянию на 30.09.2007 г.***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***обязательства Эмитента по сделке должны быть исполнены в дату погашения кредита – 10 июня 2009 года.***

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 будут 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 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***

Группа взаимосвязанных сделок, совершенных Эмитентом с BARCLAYS BANK PLC

Дата совершения сделки (заключения договора)	Срок исполнения обязательств по сделке	Размер сделки в денежном выражении (тыс. руб)
08.12.2006	12.12.2007	2 500 000,00
18.01.2007	25.02.2008	1 500 000,00
13.03.2007	18.04.2008	1 400 000,00
19.04.2007	30.05.2008	1 000 000,00
04.05.2007	10.11.2008	2 000 000,00
06.06.2007	10.12.2008	1 000 000,00
11.12.2007	10.06.2009	2 500 000,00
ИТОГО		**11 900 000,00**

Совокупный размер взаимосвязанных сделок с BARCLAYS BANK PLC по привлечению кредитных средств на осуществление обычной хозяйственной деятельности Эмитента составляет 26,03 % от стоимости активов по состоянию на 30.09.2007 г.

Дата совершения сделки (заключения договора): ***26.07.2007***
Предмет и иные существенные условия сделки: ***передача закладных со всеми удостоверенными ими правами в собственность РАШН ЭССЕТ МБС СА (RUSSIAN ASSET MBS SA***
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: ***4 262 024 625 рублей 74 копейки, 10,06% от стоимости активов на 31.03.2007 г. (8,82% от стоимости активов на 30.06.2007 г.)***
Срок исполнения обязательств по сделке: ***взаимные обязательства сторон по сделке должны быть исполнены не позднее 29 июля 2007 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 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): ***24.09.2007***
Предмет и иные существенные условия сделки: ***передача закладных со всеми удостоверенными ими правами в собственность 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: ***10 980 066 205 рублей 38 копеек, 25,89 % от стоимости активов на 30.06.2007 г. В соответствии с изменениями от 26.10.2008 сумма сделки составила 10 826 678 948 рублей 04 копейки***
Срок исполнения обязательств по сделке: ***29.02.2008***
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 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): ***25.09.2007***
Предмет и иные существенные условия сделки: ***привлечение кредитных средств у DALI CAPITAL PLC на осуществление обычной хозяйственной деятельности***
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: ***3 000 000 000 рублей, 6,25 % от стоимости активов по состоянию на 30.06.2007 г.***
Срок исполнения обязательств по сделке: ***28 октября 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: ***данная сделка не являлась для Эмитента крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки органом управления Эмитента***
Иные сведения о совершенной сделке: ***таких сведений нет***

Группа взаимосвязанных сделок, совершенных Эмитентом с DALI CAPITAL PLC

Дата совершения сделки (заключения договора)	Срок исполнения обязательств по сделке	Размер сделки в денежном выражении (тыс. руб)
14.06.2007	10.12.2008	2 000 000,00
25.09.2007	28.10.2008	3 000 000,00
ИТОГО		**5 000 000,00**

Совокупный размер взаимосвязанных сделок с DALI CAPITAL PLC по привлечению кредитных средств на осуществление обычной хозяйственной деятельности Эмитента составляет 10,42 % от стоимости активов по состоянию на 30.06.2007 г.

Дата совершения сделки (заключения договора): ***11.12.2007***
Предмет и иные существенные условия сделки: ***купля-продажа Облигаций серии А10, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, при размещении по открытой подписке на ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 6 000 000 (Шести миллионов) штук по цене 1000 (Одна тысяча) рублей за одну Облигацию серии А10. При приобретении Облигаций серии А10 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 А10 Эмитента***
Государственный регистрационный номер: 4-10-00739-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: ***6 000 000 000 (Шесть миллиардов) рублей, 11,6% от стоимости активов по состоянию на 30.09.2007 г.***

Срок исполнения обязательств по сделке купли-продажи Облигаций серии А10: ***11.12.2007***

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» сделка купли-продажи Облигаций серии А10 не являлась крупной, поэтому не требовала одобрения совершения сделки органом управления Эмитента***

Иные сведения о совершенной сделке, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению: ***таких сведений нет***

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» 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» 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.).

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: 24.04.2009
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: 24.04.2009
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: 24.04.2009
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: 24.04.2009
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.

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 А15, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, в целях приобретения Облигаций серии А15 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 А15 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 А15 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 А15, рассчитанного на дату приобретения Облигаций серии А15 - 13 октября 2009 года, в размере 107 477 982,94 (Сто семь миллионов четыреста семьдесят семь тысяча девятьсот восемьдесят два рубля 94 копейки), 17,06 (Семнадцать рублей 06 копеек) на одну Облигацию серии А15.***

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.***

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	13.10.2009	2 769 915 000,00
Купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А13	13.10.2009	6 305 770 982,94
Купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А14	13.10.2009	6 407 476 982,94
Купля-продажа неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А15	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 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: ***в соответствии с условиями кредитного соглашения срок исполнения обязательств не наступил обязательства по сделке исполнены в полном объеме.***

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 году 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.

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 завершенный 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 завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный 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

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: ***Moody's Investors Service Ltd., Moscow branch***

Сокращенное фирменное наименование: ***Moody's***

Место нахождения: ***Moody's Eastern Europe 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.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 кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне Aaa.ru.***

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 завершенный 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

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 BBB/A-3. Долгосрочный и краткосрочный рейтинги Эмитента по обязательствам в национальной валюте на уровне BBB/A-3. Прогноз по рейтингам «стабильный».***

20 апреля 2010 года Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's подтвердила долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги ОАО «АИЖК» BBB/A-3 и вывела из списка CreditWatch с негативным прогнозом, прогноз - 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 завершенный 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. BBB. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. BBB. Прогноз: Негативный
10.02.2009	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. BBB, Краткоср. A-3. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. BBB, Краткоср. A-3. Прогноз: Негативный
17.07.2009	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. BBB, Краткоср. A-3. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. BBB, Краткоср. A-3. Прогноз: Негативный
30.12.2009	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. BBB, Краткоср. A-3. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. BBB, Краткоср. A-3. Прогноз: CreditWatch Негативный
20.04.2010	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. BBB, Краткоср. A-3. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. BBB, Краткоср. A-3. Прогноз: Стабильный
29.03.2011	По глобальной шкале. По обязательствам в иностранной валюте: Долгоср. BBB, Краткоср. A-3. По обязательствам в национальной валюте: Долгоср. BBB, Краткоср. A-3. Прогноз: Стабильный

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: ***Представительство корпорации "Стэндард энд Пурс Интернэшнл Сервисез, Инк."***

Сокращенное фирменное наименование: ***нет***

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.ru/article.php?pubid=5874&sec=mt / основная методика присвоения кредитного рейтинга -"Методология и допущения, используемые при присвоении рейтингов организациям, связанным с государством"

Кредитный рейтинг выражает мнение Standard & Poor's относительно способности и готовности эмитента своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства. Кредитные рейтинги могут присваиваться эмитенту (суверенному правительству, региональным и местным органам власти, корпорациям, финансовым институтам, объектам инфраструктуры, страховым компаниям, управляемым фондам) или отдельному долговому обязательству.

В России Standard & Poor's присваивает рейтинги по международной шкале (по обязательствам в национальной и иностранной валюте) и по национальной шкале, созданной и откалиброванной специально для России.

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 завершенный 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

Организация, присвоившая кредитный рейтинг
Полное фирменное наименование: ***Представительство корпорации "Стэндард энд Пурс Интернэшнл Сервисез, Инк."***
Сокращенное фирменное наименование: ***нет***
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.ru/article.php?pubid=5874&sec=mt/ основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Методология и допущения, используемые при присвоении рейтингов организациям, связанным с государством"

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 завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный 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.moodys.com/ ***основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"***

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 А5***
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 завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный 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.moodys.com/ ***основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"***

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 А6***
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 завершенный 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.moodys.com/ ***основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"***

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 завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный 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.moodys.com/ ***основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"***

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 завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный 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.moodys.com/ ***основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"***

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 завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный 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.moodys.com/ ***основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"***

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 А10***
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 завершенный 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.moodys.com/ ***основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"***

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 А11***
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 завершенный 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.moodys.com/ ***основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"***

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 А12***
Дата государственной регистрации выпуска: ***24.04.2009***
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 завершенный 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.moodys.com/ ***основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"***

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 А13***
Дата государственной регистрации выпуска: ***24.04.2009***
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 завершенный 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.moodys.com/ основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"

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 А14***
Дата государственной регистрации выпуска: ***24.04.2009***
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 завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный 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.moodys.com/ основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"

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 А15***
Дата государственной регистрации выпуска: ***24.04.2009***
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 завершенный 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.moodys.com/ основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"

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 А16***
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 завершенный 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.moodys.com/ основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"

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 А17***
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 завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный 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

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.moodys.com/ основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"

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 А18***
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 завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный 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

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.moodys.com/ основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"

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 А19***
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 завершенный 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

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.moodys.com/ основная методика присвоения кредитного рейтинга - "Government-Related Issuers Rating Methodology"

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 А20***
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 завершенный 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

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.moodys.com/ основная методика присвоения кредитного рейтинга -"Government-Related Issuers Rating Methodology"

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 А23***
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 завершенный 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

Организация, присвоившая 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.moodys.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 А21***
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 завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
16.05.2012	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 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.moodys.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 А22***

Дата государственной регистрации выпуска: ***28.04.2011***
Регистрационный номер: ***4-22-00739-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 завершенный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
16.05.2012	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 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.moodys.com/credit-ratings/Agency-for-Housing-Mortgage-Lending-OJSC-credit-rating-806580052#.

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 регстрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае если в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется: ***0***

Количество объявленных акций: ***0***
Количество акций 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 рассматриваемым вопросам;
- получение части прибыли Эмитента в виде дивидендов;
- участие в управлении Эмитентом;
- право на часть имущества Эмитента, остающегося после его ликвидации;
- иные права, установленные федеральными законами.

Акционеры - владельцы обыкновенных акций имеют право:
1) свободно переуступать принадлежащие им акции;

2) ***получать долю чистой прибыли (дивиденды), подлежащую распределению между акционерами в порядке, предусмотренном Уставом Эмитента;***
3) ***получать часть стоимости имущества Эмитента (ликвидационная стоимость), оставшегося после ликвидации Эмитента, пропорционально числу имеющихся у них акций;***
4) ***иметь свободный доступ к документам Эмитента в порядке, предусмотренном Уставом, и получать их копии за плату;***
5) ***передавать все или часть прав, предоставляемых акцией, своему представителю (представителям) на основании доверенности;***
6) ***обращаться с исками в суд;***
7) ***принимать участие в очном или заочном голосовании на Общих собраниях акционеров по всем вопросам его компетенции;***
8) ***выдвигать и избирать кандидатов в органы управления и в контрольные органы Эмитента в порядке и на условиях, установленных Уставом Эмитента;***
9) ***вносить вопросы в повестку дня годового собрания в порядке и на условиях, предусмотренных Уставом Эмитента;***
10) ***избирать в случаях, предусмотренных Уставом Эмитента, рабочие органы собрания;***
11) ***требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров, внеочередной проверки ревизионной комиссией или независимым аудитором деятельности Эмитента в порядке и на условиях, предусмотренных Уставом Эмитента;***
12) ***требовать выкупа Эмитентом всех или части принадлежащих им акций в порядке и случаях, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Эмитента;***
13) ***осуществлять иные права, предусмотренные Уставом Эмитента, законодательством, а также решениями Общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией.***

Права акционера на получение объявленных дивидендов:

Акционеры - владельцы обыкновенных акций имеют право:

получать долю чистой прибыли (дивиденды), подлежащую распределению между акционерами в порядке, предусмотренном Уставом Эмитента: Эмитент вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года выплачивать (объявлять) дивиденды по размещенным акциям, если иное не установлено Федеральным законом; решение о выплате годовых дивидендов, размере годового дивиденда, дате и форме его выплаты принимается общим собранием акционеров по рекомендации Наблюдательного совета Эмитента, при этом размер годового дивиденда не может быть больше рекомендованного Наблюдательным советом. Срок выплаты дивидендов не может превышать 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов. Дивиденды выплачиваются деньгами, а в случаях, предусмотренных Уставом Эмитента, - иным имуществом.

Права акционера - владельца обыкновенных акций на участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции:

Акционер - владелец обыкновенных акций обладает правом голоса на Общих собраниях акционеров по всем рассматриваемым вопросам.

Выпуск привилегированных акций не производился, уставом Эмитента не предусмотрены права владельцев привилегированных акций.

Права акционера на получение части имущества Эмитента в случае его ликвидации:

Акционер, владелец обыкновенных акций имеет право получать часть стоимости имущества Эмитента (ликвидационная стоимость), оставшегося после ликвидации Эмитента, пропорционально числу имеющихся у них акций.

Иные сведения об акциях, указываемые Эмитентом по собственному усмотрению:

Обыкновенные акции Эмитента находятся в федеральной собственности. Свободное обращение акций в настоящее время не осуществляется.

Обыкновенные именные акции государственный регистрационный номер выпусков 1-01-00739-А от 05.11.1997 и 1-02-00739-А от 30.03.2001 погашены при конвертации в акции с государственным регистрационным номером 1-03-00739-А от 18.12.2002.

Выпуск акций с государственным регистрационным номером 1-03-00739-А от 18.12.2002 и выпуск акций с государственным регистрационным номером 1-04-00739-А от 20.12.2004 в соответствии с приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 декабря 2005 года № 05-2480/пз-и объединены, государственные регистрационные номера, присвоенные данным выпускам, аннулированы. Указанным выпускам обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента присвоен государственный регистрационный номер 1-02-00739-А от 15 декабря 2005 года.

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).

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 1 квартал 2012 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежекварательный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 1 квартал 2012 года: ***http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/***

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

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 1 квартал 2012 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежекварательный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 1 квартал 2012 года: ***http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/***

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 1 квартал 2012 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежекварательный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 1 квартал 2012 года: ***http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/***

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.

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 1 квартал 2012 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежекварательный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 1 квартал 2012 года: ***http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/***

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 12.12.2011);

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 30.11.2011 г.);

5. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (в редакции от 30.11.2010 г.)

6. Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" (в редакции от 06.12.2011);

7. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (в редакции от 21.11.2011).

8. Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (в редакции от 08.11.2011).

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 21.11.2011).
11. Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;
12. 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:

	Юридические лица		**Физические лица**	
Вид дохода	**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%

****К доходам, полученным 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.***

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:

Н = К × Сн × (д - Д),

где:

Н - сумма налога, подлежащего удержанию;

К - отношение суммы дивидендов, подлежащих распределению в пользу налогоплательщика - получателя дивидендов, к общей сумме дивидендов, подлежащих распределению налоговым агентом;

Сн - соответствующая налоговая ставка, установленная п.4 ст.224 НК РФ (9%);

д - общая сумма дивидендов, подлежащая распределению налоговым агентом в пользу всех налогоплательщиков - получателей дивидендов;

Д - 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 компании 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 куплей, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.***

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли - продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

По операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Под рыночной котировкой ценной бумаги, обращающейся на организованном рынке ценных бумаг, понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку ценной бумаги, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

Если расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

В случае если расходы налогоплательщика не могут быть подтверждены документально, он вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным абзацем первым подпункта 1 пункта 1 статьи 220 НК 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 производятся 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 местопребывание 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.

Ппредельное 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 1 квартал 2012 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежекварательный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 1 квартал 2012 года: ***http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/***

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 1 квартал 2012 года.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрыт Ежекварательный отчет Эмитента эмиссионных ценных бумаг за 1 квартал 2012 года: ***http://www.rosipoteka.ru/ru/investors/reporting/Quart_reporting/***

10.9. Иные сведения.

Иных сведений не имеется.

ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА

Открытое акционерное общество
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
Место нахождения: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б
Почтовый адрес: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б

СЕРТИФИКАТ

неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А24
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: **4-24-00739-А**
Дата государственной регистрации выпуска облигаций: **«__» _____ 20___ 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 6 000 000 (Шесть миллионов) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 6 000 000 000 (Шесть миллиардов) рублей.

Общее количество облигаций выпуска, имеющего государственный регистрационный номер **4-24-00739-А** от «__» _____ 2012 года, составляет 6 000 000 (Шесть миллионов) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 6 000 000 000 (Шесть 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: 125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8

Генеральный директор
Открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» А.Н. Семеняка
М.П.

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 «20» декабря 2011 года № 481 С.А. Сторчак
М.П.
«____» _____ 20___ года

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг:
облигации

Вид ценных бумаг: облигации на предъявителя
Серия: А24
Идентификационные признаки выпуска: неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением (далее - "Облигации", "Облигации выпуска") с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента.
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: 125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8
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: ФСФР 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):
6 000 000 (Шесть 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 настоящего выпуска 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 ноября 2021 года 50 (Пятидесяти) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- 01 ноября 2022 года 50 (Пятидесяти) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части 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. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигации выпуска и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации;

- номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

2. 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).
5. 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 и государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
6. Владелец Облигаций имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.
7. 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 непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций, в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ.
Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9
Почтовый адрес: 109097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9
ИНН: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.

С переходом прав на 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, чем через 2 (Две) недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.
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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, 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 - 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 4 (Четыре) дня 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.

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.

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:
Срок (дата) погашения облигаций:
Погашение номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующие сроки (далее - "Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций"):

- 01 ноября 2021 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций;
- 01 ноября 2022 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций.

Если Дата погашения части 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 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.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации
Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

<u>Порядок определения процентной ставки по первому купону:</u>
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 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день 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, и Андеррайтер публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. 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.

<u>Порядок определения процентной ставки по второму и последующим купонам:</u>
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,...,37). 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 непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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 одновременно по нескольким купонным периодам, 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

Эмитентом будет устанавливаться 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 после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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.

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),..,37), 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 (при этом k - номер последнего из определяемых 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.
В случае если после объявления ставок купонов или порядка их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, у Облигаций останутся неопределенными ставки или порядок их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, i-го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом устанавливается ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, только одного i-го купона i=k) по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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 ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется в Дату установления i-го купона, а также порядковый номер купонного периода (k), в котором будет происходить приобретение Облигаций, 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 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,...,37) (далее - Минимальная процентная ставка) и/или максимальный размер процентной ставки для каждого j-ого купона (j= 2,...,37) (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 семи 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 выплата 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 ноября 2013 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 2013 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2015 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2015 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2015 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 2015 года
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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2015 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2015 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2016 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2016 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);

Cj - 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 августа 2016 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2016 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2017 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2017 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,

j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2017 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2017 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2018 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2018 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2018 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2018 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2019 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2019 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2019 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2019 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2020 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2020 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2020 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2020 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);

Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2021 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2021 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,

j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2021 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2021 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2022 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2022 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2022 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2022 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 37;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения 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 10 (Десять) дней до начала срока приобретения 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;
- 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.

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 не позднее, чем за 7 (Семь) дней до начала срока принятия предложений владельцев Облигаций о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Текст публичной безотзывной оферты подписывается единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности.

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 назначает Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, является Агент по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, действующий по поручению и за счет Эмитента.

Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций и отменять такие назначения.
При назначении Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее 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;
- подтверждение, что назначенный Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Заключение сделок по купле-продаже Облигаций может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (соответствующее решение принимается Наблюдательным советом Эмитента).

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 случае приобретения Эмитентом Облигаций выпуска они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД. 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 государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.
Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: Решение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций принимается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций: Сообщение о принятии Наблюдательным советом решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами 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 - 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 Наблюдательным советом Эмитента решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно быть опубликовано не позднее, чем за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.

Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.

Иные условия приобретения облигаций: отсутствуют

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 - 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.

Раскрытие указанной информации Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

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 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;
- подтверждение, что назначенный Агент по приобретению по требованию владельцев Облигаций является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций по требованию владельцев Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 течение 5 (Пяти) дней с даты соответствующего изменения, а также размещает на сайте в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 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 непогашенной Эмитентом на дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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. В случае приобретения Эмитентом Облигаций они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, осуществляющем учет прав на Облигации.

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока приобретения облигаций: Приобретение Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.
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 о приобретении облигаций:
В случаях, предусмотренных п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты начала 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 единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором или временно исполняющим его обязанности 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 «Сведения 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 - 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 непогашенной на момент приобретения Облигаций номинальной стоимости Облигаций);
- дату приобретения Облигаций.

Иные условия приобретения облигаций: отсутствуют

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 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 - 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.

Раскрытие указанной информации эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

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 течение 5 (Пяти) дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

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 (отсутствие) 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: 06 октября 2011 года
Наименование гаранта: Российская Федерация
Наименование органа, выдавшего гарантию от имени указанного гаранта: Министерство финансов Российской Федерации
Дата выдачи гарантии: 22 декабря 2011 года
Объем обязательств по гарантии: не более 6 000 000 000 (Шести миллиардов) рублей по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций (Предельная сумма гарантии).
Срок, на который выдана гарантия: Государственная гарантия действует по 30 января 2023 года включительно.
Вид ответственности Гаранта: В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций Владельцам Облигации в соответствующую дату выплаты части номинальной стоимости Облигаций, 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 немедленном возмещении ему части номинальной стоимости Облигаций и в течение 30 (Тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования;
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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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, предложенных 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 30 января 2023 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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.

ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА

Открытое акционерное общество
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
Место нахождения: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б
Почтовый адрес: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б

СЕРТИФИКАТ

неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А25
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: **4-25-00739-А**
Дата государственной регистрации выпуска облигаций: **«__» _____ 20___ 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 6 000 000 (Шесть миллионов) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 6 000 000 000 (Шесть миллиардов) рублей.

Общее количество облигаций выпуска, имеющего государственный регистрационный номер **4-25-00739-А** от «__» _____ 2012 года, составляет 6 000 000 (Шесть миллионов) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 6 000 000 000 (Шесть 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: 125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8

Генеральный директор
Открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» А.Н. Семеняка
М.П.

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 «20» декабря 2011 года № 481 С.А. Сторчак
М.П.
«____» _____ 20___ года

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг:
облигации

Вид ценных бумаг: облигации на предъявителя
Серия: А25
Идентификационные признаки выпуска: неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением (далее - "Облигации", "Облигации выпуска") с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента.
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: 125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8
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: ФСФР 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):
6 000 000 (Шесть 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 настоящего выпуска 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 октября 2023 года 20 (Двадцати) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- 01 октября 2024 года 30 (Тридцати) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- 01 октября 2026 года 50 (Пятидесяти) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;

- процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части 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. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигации выпуска и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации;
- номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

2. 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).
5. 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 и государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
6. Владелец Облигаций имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.
7. 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 непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций, в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ.

Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9
Почтовый адрес: 109097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9
ИНН: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в

том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.
С переходом прав на 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, чем через 2 (Две) недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.
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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, 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 - 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 4 (Четыре) дня 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.

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.

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:
Срок (дата) погашения облигаций:
Погашение номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующие сроки (далее - "Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций"):
- 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.

Если Дата погашения части 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 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.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации
Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

<u>Порядок определения процентной ставки по первому купону:</u>

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 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день 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, и Андеррайтер публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. 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.

<u>Порядок определения процентной ставки по второму и последующим купонам:</u>

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,...,53). 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 непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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 одновременно по нескольким купонным периодам, 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 Эмитентом будет устанавливаться 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 после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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.

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),..,53), 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 (при этом k - номер последнего из определяемых 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.
В случае если после объявления ставок купонов или порядка их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, у Облигаций останутся неопределенными ставки или порядок их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, i-го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом устанавливается ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, только одного i-го купона i=k) по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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 ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется в Дату установления i-го купона, а также порядковый номер купонного периода (k), в котором будет происходить приобретение Облигаций, 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 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,...,53) (далее - Минимальная процентная ставка) и/или максимальный размер процентной ставки для каждого j-ого купона (j= 2,...,53) (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 пятидесяти трех 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 выплата 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 октября 2013 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 – 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 октября 2013 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 января 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);

Cj - 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 апреля 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 июля 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 октября 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2015 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,

j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 января 2015 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2015 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 апреля 2015 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2015 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 июля 2015 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2015 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 октября 2015 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2016 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 января 2016 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2016 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 апреля 2016 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2016 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 июля 2016 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2016 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 октября 2016 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2017 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 января 2017 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2017 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 апреля 2017 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2017 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 июля 2017 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2017 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 октября 2017 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2018 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 января 2018 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2018 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 апреля 2018 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2018 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 июля 2018 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2018 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 октября 2018 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2019 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 января 2019 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2019 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,

j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 апреля 2019 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2019 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 июля 2019 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2019 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 октября 2019 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2020 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 января 2020 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2020 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 апреля 2020 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2020 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 июля 2020 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2020 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 октября 2020 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2021 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 января 2021 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2021 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 апреля 2021 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2021 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 июля 2021 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2021 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 октября 2021 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2022 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 января 2022 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2022 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 апреля 2022 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2022 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 июля 2022 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2022 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 октября 2022 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2023 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 39
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2023 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2023 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 40
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2023 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2023 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;

Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 41
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2023 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2023 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 42
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2023 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2024 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 43
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2024 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2024 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 44
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2024 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2024 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 45
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2024 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2024 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 46

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2024 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2025 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 47
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2025 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2025 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 48
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2025 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2025 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 49
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2025 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2025 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 50
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2025 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2026 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 51
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 января 2026 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2026 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 52
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 апреля 2026 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2026 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 53
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 июля 2026 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 октября 2026 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 53;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения 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 10 (Десять) дней до начала срока приобретения 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;
- 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.

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 не позднее, чем за 7 (Семь) дней до начала срока принятия предложений владельцев Облигаций о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Текст публичной безотзывной оферты подписывается единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности.
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 назначает Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, является Агент по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, действующий по поручению и за счет Эмитента.

Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций и отменять такие назначения.
При назначении Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее 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;
- подтверждение, что назначенный Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Заключение сделок по купле-продаже Облигаций может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (соответствующее решение принимается Наблюдательным советом Эмитента).

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 случае приобретения Эмитентом Облигаций выпуска они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД. 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 государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.
Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: Решение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций принимается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций: Сообщение о принятии Наблюдательным советом решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами 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 - 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 Наблюдательным советом Эмитента решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно быть опубликовано не позднее, чем за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.
Иные условия приобретения облигаций: отсутствуют

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 - 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.

Раскрытие указанной информации Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

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 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;
- подтверждение, что назначенный Агент по приобретению по требованию владельцев Облигаций является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций по требованию владельцев Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 течение 5 (Пяти) дней с даты соответствующего изменения, а также размещает на сайте в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 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 непогашенной Эмитентом на дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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. В случае приобретения Эмитентом Облигаций они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, осуществляющем учет прав на Облигации.

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока приобретения облигаций: Приобретение Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.
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 о приобретении облигаций:
В случаях, предусмотренных п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты начала 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 единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором или временно исполняющим его обязанности 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 «Сведения 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 - 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 непогашенной на момент приобретения Облигаций номинальной стоимости Облигаций);
- дату приобретения Облигаций.

Иные условия приобретения облигаций: отсутствуют

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 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 - 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.

Раскрытие указанной информации эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

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 течение 5 (Пяти) дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

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 (отсутствие) 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: 06 октября 2011 года
Наименование гаранта: Российская Федерация
Наименование органа, выдавшего гарантию от имени указанного гаранта: Министерство финансов Российской Федерации
Дата выдачи гарантии: 22 декабря 2011 года
Объем обязательств по гарантии: не более 6 000 000 000 (Шести миллиардов) рублей по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций (Предельная сумма гарантии).
Срок, на который выдана гарантия: Государственная гарантия действует по 30 декабря 2026 года включительно.
Вид ответственности Гаранта: В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций Владельцам Облигации в соответствующую дату выплаты части номинальной стоимости Облигаций, 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 немедленном возмещении ему части номинальной стоимости Облигаций и в течение 30 (Тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования;
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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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, предложенных 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 30 декабря 2026 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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.

ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА

Открытое акционерное общество
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
Место нахождения: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б
Почтовый адрес: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б

СЕРТИФИКАТ

неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А26
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: **4-26-00739-А**
Дата государственной регистрации выпуска облигаций: **«__» _____ 20___ 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 6 000 000 (Шесть миллионов) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 6 000 000 000 (Шесть миллиардов) рублей.

Общее количество облигаций выпуска, имеющего государственный регистрационный номер **4-26-00739-А** от «__» _____ 2012 года, составляет 6 000 000 (Шесть миллионов) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 6 000 000 000 (Шесть 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: 125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8

Генеральный директор
Открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» А.Н. Семеняка
М.П.

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 «20» декабря 2011 года № 481 С.А. Сторчак
М.П.
«____» _____ 20___ года

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг:
облигации

Вид ценных бумаг: облигации на предъявителя
Серия: А26
Идентификационные признаки выпуска: неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением (далее - "Облигации", "Облигации выпуска") с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента.
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: 125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8
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: ФСФР 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):
6 000 000 (Шесть 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 настоящего выпуска 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 ноября 2025 года 40 (Сорока) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- 01 ноября 2027 года 40 (Сорока) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- 01 ноября 2029 года 20 (Двадцати) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;

- процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части 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. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигации выпуска и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации;
- номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

2. 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).
5. 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 и государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
6. Владелец Облигаций имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.
7. 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 непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций, в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ.
Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9
Почтовый адрес: 109097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9
ИНН: 7710168360

Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.
С переходом прав на 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, чем через 2 (Две) недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.
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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, 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 - 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 4 (Четыре) дня 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.

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.

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:
Срок (дата) погашения облигаций:
Погашение номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующие сроки (далее - "Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций"):
- 01 ноября 2025 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций;
- 01 ноября 2027 года – 40 (Сорок) % от номинальной стоимости Облигаций;
- 01 ноября 2029 года – 20 (Двадцать) % от номинальной стоимости Облигаций.

Если Дата погашения части 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 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.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации
Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

<u>Порядок определения процентной ставки по первому купону:</u>

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 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день 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, и Андеррайтер публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. 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.

<u>Порядок определения процентной ставки по второму и последующим купонам:</u>

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,...,65). 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 непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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 одновременно по нескольким купонным периодам, 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 Эмитентом будет устанавливаться 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 после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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.

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),..,65), 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 (при этом k - номер последнего из определяемых 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.
В случае если после объявления ставок купонов или порядка их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, у Облигаций останутся неопределенными ставки или порядок их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, i-го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом устанавливается ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, только одного i-го купона i=k) по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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 ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется в Дату установления i-го купона, а также порядковый номер купонного периода (k), в котором будет происходить приобретение Облигаций, 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 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,...,65) (далее - Минимальная процентная ставка) и/или максимальный размер процентной ставки для каждого j-ого купона (j= 2,...,65) (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 шестидесяти пяти 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 выплата 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 ноября 2013 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 – 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 2013 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2015 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2015 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2015 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 2015 года
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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2015 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2015 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);

Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2016 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2016 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,

j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2016 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2016 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2017 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2017 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2017 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2017 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2018 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2018 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2018 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2018 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2019 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2019 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2019 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2019 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);

Cj - 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 2020 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2020 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2020 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2020 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,

j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2021 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2021 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2021 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2021 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2022 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2022 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2022 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2022 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 39
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2023 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2023 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 40
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 41
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2023 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2023 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 42
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 43
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2024 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2024 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 44
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 45
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2024 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2024 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 46
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,

j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 47
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2025 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2025 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 48
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 49
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2025 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2025 года

Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 50
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 51
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2026 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2026 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 52

Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 53
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2026 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2026 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 54
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 55
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2027 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2027 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 56
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 57
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2027 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2027 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 58
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 59
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2028 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2028 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 60
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 61
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2028 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2028 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 62
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 63
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2029 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2029 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;

Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 64
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 65
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2029 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2029 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 65;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения 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 10 (Десять) дней до начала срока приобретения 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;
- 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.

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 не позднее, чем за 7 (Семь) дней до начала срока принятия предложений владельцев Облигаций о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Текст публичной безотзывной оферты подписывается единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности.
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 назначает Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, является Агент по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, действующий по поручению и за счет Эмитента.

Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций и отменять такие назначения.

При назначении Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее 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;
- подтверждение, что назначенный Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Заключение сделок по купле-продаже Облигаций может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (соответствующее решение принимается Наблюдательным советом Эмитента).

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 случае приобретения Эмитентом Облигаций выпуска они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД. 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 государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.
Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: Решение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций принимается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций: Сообщение о принятии Наблюдательным советом решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами 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 - 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 Наблюдательным советом Эмитента решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно быть опубликовано не позднее, чем

за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.
Иные условия приобретения облигаций: отсутствуют

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 - 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.

Раскрытие указанной информации Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

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 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;

- подтверждение, что назначенный Агент по приобретению по требованию владельцев Облигаций является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций по требованию владельцев Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 течение 5 (Пяти) дней с даты соответствующего изменения, а также размещает на сайте в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 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 непогашенной Эмитентом на дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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. В случае приобретения Эмитентом Облигаций они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, осуществляющем учет прав на Облигации.

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока приобретения облигаций: Приобретение Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.
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 о приобретении облигаций:
В случаях, предусмотренных п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты начала 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 единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором или временно исполняющим его обязанности 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 «Сведения 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 - 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 непогашенной на момент приобретения Облигаций номинальной стоимости Облигаций);
- дату приобретения Облигаций.

Иные условия приобретения облигаций: отсутствуют

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 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 - 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.

Раскрытие указанной информации эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

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 течение 5 (Пяти) дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

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 (отсутствие) 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: 06 октября 2011 года
Наименование гаранта: Российская Федерация
Наименование органа, выдавшего гарантию от имени указанного гаранта: Министерство финансов Российской Федерации
Дата выдачи гарантии: 22 декабря 2011 года
Объем обязательств по гарантии: не более 6 000 000 000 (Шести миллиардов) рублей по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций (Предельная сумма гарантии).
Срок, на который выдана гарантия: Государственная гарантия действует по 30 января 2030 года включительно.
Вид ответственности Гаранта: В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций Владельцам Облигации в соответствующую дату выплаты части номинальной стоимости Облигаций, 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 немедленном возмещении ему части номинальной стоимости Облигаций и в течение 30 (Тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования;

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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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, предложенных 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 30 января 2030 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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.

ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА

Открытое акционерное общество
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
Место нахождения: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б
Почтовый адрес: 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, д. 69-Б

СЕРТИФИКАТ

неконвертируемых документарных купонных облигаций на предъявителя серии А27
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: **4-27-00739-А**
Дата государственной регистрации выпуска облигаций: **«__» _____ 20___ 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 4 000 000 (Четыре миллиона) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 4 000 000 000 (Четыре миллиарда) рублей.

Общее количество облигаций выпуска, имеющего государственный регистрационный номер **4-27-00739-А** от «__» _____ 2012 года, составляет 4 000 000 (Четыре миллиона) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 4 000 000 000 (Четыре миллиарда) 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: 125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8

Генеральный директор
Открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» А.Н. Семеняка
М.П.

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 «20» декабря 2011 года № 481 С.А. Сторчак
М.П.
«____» _____ 20___ года

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг:
облигации

Вид ценных бумаг: облигации на предъявителя
Серия: А27
Идентификационные признаки выпуска: неконвертируемые документарные купонные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением (далее - "Облигации", "Облигации выпуска") с возможностью досрочного погашения по усмотрению Эмитента.
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: 125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8
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: ФСФР 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):
4 000 000 (Четыре миллиона) 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 настоящего выпуска 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 ноября 2028 года 50 (Пятидесяти) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- 01 ноября 2030 года 25 (Двадцати пяти) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;
- 01 ноября 2031 года 15 (Пятнадцати) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.2 Проспекта ценных бумаг;

- 01 ноября 2032 года 10 (Десяти) % от номинальной стоимости Облигаций, указанной в процента от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части 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. Под непогашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации здесь и далее понимается разница между номинальной стоимостью Облигации выпуска и погашенной Эмитентом частью номинальной стоимости Облигации;
- номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) принадлежащих ему Облигаций при реорганизации, ликвидации либо банкротстве Эмитента в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

2. 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в том числе дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей части номинальной стоимости Облигаций в порядке, предусмотренном в п. 9.7 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд).
5. 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 и государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
6. Владелец Облигаций имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным.
7. 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 непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций владельцы Облигаций также имеют право обратиться с требованием о выплате соответствующей части номинальной стоимости Облигаций к лицу, предоставившему обеспечение по выпуску Облигаций, в порядке, предусмотренном в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг. Лицом, предоставившим обеспечение по данному выпуску Облигаций, является Российская Федерация в лице Министерства финансов РФ.

Место нахождения: г. Москва, ул. Ильинка, д. 9
Почтовый адрес: 109097, г. Москва, ул. Ильинка, д. 9
ИНН: 7710168360
Сведения об обеспечении исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций и порядок действий владельцев Облигаций в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств по выплате части номинальной стоимости Облигаций при погашении части номинальной стоимости Облигаций (в

том числе дефолта) описаны в п. 12 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.
Все задолженности Эмитента по Облигациям настоящего выпуска будут юридически равны и в равной степени обязательны к исполнению.
С переходом прав на 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, чем через 2 (Две) недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг в соответствии со статьей 23 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Указанный двухнедельный срок исчисляется с даты, следующей за датой публикации сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг.
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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, 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 федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, 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 - 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 4 (Четыре) дня 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.

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.

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:
Срок (дата) погашения облигаций:
Погашение номинальной стоимости Облигаций осуществляется в следующие сроки (далее - "Даты погашения части номинальной стоимости Облигаций"):
- 01 ноября 2028 года – 50 (Пятьдесят) % от номинальной стоимости Облигаций;
- 01 ноября 2030 года – 25 (Двадцать пять) % от номинальной стоимости Облигаций;
- 01 ноября 2031 года – 15 (Пятнадцать) % от номинальной стоимости Облигаций;
- 01 ноября 2032 года – 10 (Десять) % от номинальной стоимости Облигаций.

Если Дата погашения части 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 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.

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации
Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от непогашенной Эмитентом на дату начала соответствующего купонного периода части номинальной стоимости Облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода.

<u>Порядок определения процентной ставки по первому купону:</u>

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 не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день 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, и Андеррайтер публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону при помощи системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов. 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.

<u>Порядок определения процентной ставки по второму и последующим купонам:</u>
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,...,77). 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 непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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 одновременно по нескольким купонным периодам, 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 Эмитентом будет устанавливаться 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 после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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.

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),..,77), 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 (при этом k - номер последнего из определяемых 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.
В случае если после объявления ставок купонов или порядка их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, у Облигаций останутся неопределенными ставки или порядок их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках или порядке их определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, i-го и других определяемых купонов по Облигациям Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) рабочих дней k-го купонного периода (в случае если Эмитентом устанавливается ставка или порядок ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, только одного i-го купона i=k) по цене, равной 100 (Ста) процентам непогашенной Эмитентом на Дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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 ее определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, определяется в Дату установления i-го купона, а также порядковый номер купонного периода (k), в котором будет происходить приобретение Облигаций, 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 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,...,77) (далее - Минимальная процентная ставка) и/или максимальный размер процентной ставки для каждого j-ого купона (j= 2,...,77) (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 семидесяти семи 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 выплата 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 ноября 2013 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 – 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom – непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 2013 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2014 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 2014 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2015 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2015 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2015 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 2015 года
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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2015 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2015 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2016 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2016 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2016 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2016 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2017 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2017 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2017 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2017 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2018 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2018 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2018 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2018 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2019 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2019 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2019 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2019 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2020 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2020 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2020 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2020 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2021 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2021 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2021 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2021 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 2022 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2022 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 августа 2022 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2022 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 39
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2023 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2023 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 40
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 41
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2023 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2023 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 42
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 43
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2024 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2024 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 44
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 45
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2024 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2024 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 46
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 47
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2025 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2025 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 48
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 49
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2025 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2025 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 50
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 51
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2026 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2026 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);

Cj - 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: 52
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 53
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2026 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2026 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 54
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 55
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2027 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2027 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 56
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 57
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2027 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2027 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;

Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 58
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 59
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2028 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2028 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 60
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,

j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 61
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2028 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2028 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 62
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 63
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2029 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2029 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),

где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 64
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 65
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2029 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2029 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 66
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:

Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 67
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2030 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2030 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 68
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 69
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2030 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2030 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 70
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 71
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2031 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2031 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 72
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:

Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 73
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2031 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2031 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 74
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 75
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 февраля 2032 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 2032 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 76
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 мая 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:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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: 77
Дата начала купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 августа 2032 года
Дата окончания купонного (процентного) периода или порядок ее определения: 01 ноября 2032 года
Размер купонного (процентного) дохода или порядок его определения: Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),
где,
j - порядковый номер купонного периода, j=1 - 77;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - непогашенная часть номинальной стоимости одной Облигации (руб.);
Cj - 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 Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения 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 10 (Десять) дней до начала срока приобретения 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;
- 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.

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 не позднее, чем за 7 (Семь) дней до начала срока принятия предложений владельцев Облигаций о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Текст публичной безотзывной оферты подписывается единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором либо временно исполняющим его обязанности.
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 назначает Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, является Агент по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, действующий по поручению и за счет Эмитента.

Эмитент вправе назначать Агента по приобретению Облигаций и отменять такие назначения.

При назначении Агента по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, Эмитент обязан опубликовать информационное сообщение, содержащее 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;
- подтверждение, что назначенный Агент по приобретению Облигаций по соглашению с их владельцами является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

Заключение сделок по купле-продаже Облигаций может быть осуществлено на Бирже либо внебиржевом рынке (соответствующее решение принимается Наблюдательным советом Эмитента).

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 случае приобретения Эмитентом Облигаций выпуска они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД. 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 государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.
Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций: Решение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций принимается Наблюдательным советом Эмитента в срок не позднее 10 (Десяти) дней до начала срока приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Порядок раскрытия эмитентом информации о приобретении облигаций: Сообщение о принятии Наблюдательным советом решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций публикуется Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола заседания Наблюдательного совета Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами 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 - 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 Наблюдательным советом Эмитента решения о приобретении Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций должно быть опубликовано не позднее, чем

за 10 (Десять) дней до начала срока приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций.
Сообщение публикуется в форме, предусмотренной Положением о раскрытии информации.
Иные условия приобретения облигаций: отсутствуют

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 - 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.

Раскрытие указанной информации Эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

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 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;

- подтверждение, что назначенный Агент по приобретению по требованию владельцев Облигаций является участником торгов Биржи, через которого будет осуществлять приобретение.

Официальное сообщение Эмитента об указанных действиях публикуется Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (Пяти) дней с даты подписания соответствующего договора с Агентом по приобретению Облигаций по требованию владельцев Облигаций, при этом не позднее чем за 1 один день до даты приобретения Облигаций по требованию владельцев Облигаций. Указанное сообщение размещается на сайте Эмитента в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 течение 5 (Пяти) дней с даты соответствующего изменения, а также размещает на сайте в сети "Интернет" - www.rosipoteka.ru - 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 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 непогашенной Эмитентом на дату приобретения Облигаций по требованию владельца (владельцев) Облигаций 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. В случае приобретения Эмитентом Облигаций они поступают на эмиссионный счет депо Эмитента в НРД, осуществляющем учет прав на Облигации.

Срок приобретения облигаций:

Порядок определения срока приобретения облигаций: Приобретение Эмитентом Облигаций по требованию владельцев Облигаций возможно только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигаций или предоставления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска Облигаций.
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 о приобретении облигаций:
В случаях, предусмотренных п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п.9.1.2 Проспекта ценных бумаг, не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты начала 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 единоличным исполнительным органом Эмитента – Генеральным директором или временно исполняющим его обязанности 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 «Сведения 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 - 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 непогашенной на момент приобретения Облигаций номинальной стоимости Облигаций);
- дату приобретения Облигаций.

Иные условия приобретения облигаций: отсутствуют

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 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 - 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.

Раскрытие указанной информации эмитентом иному юридическому лицу не поручалось.

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 течение 5 (Пяти) дней с даты принятия соответствующего решения, размещается на сайте Эмитента в сети «Интернет» - www.rosipoteka.ru - после опубликования в ленте новостей.

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 (отсутствие) 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: 06 октября 2011 года
Наименование гаранта: Российская Федерация
Наименование органа, выдавшего гарантию от имени указанного гаранта: Министерство финансов Российской Федерации
Дата выдачи гарантии: 22 декабря 2011 года
Объем обязательств по гарантии: не более 4 000 000 000 (Четырех миллиардов) рублей по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей номинальной стоимости Облигаций (Предельная сумма гарантии).
Срок, на который выдана гарантия: Государственная гарантия действует по 30 января 2033 года включительно.
Вид ответственности Гаранта: В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате частей номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующих частей 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части номинальной стоимости Облигаций Владельцам Облигации в соответствующую дату выплаты части номинальной стоимости Облигаций, 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 немедленном возмещении ему части номинальной стоимости Облигаций и в течение 30 (Тридцати) дней с момента предъявления указанного требования владелец Облигаций не получил от Эмитента ответа на представленное требование или, до истечения тридцатидневного срока, получил от Эмитента отказ в удовлетворении требования;

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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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, предложенных 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 30 января 2033 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 части номинальной стоимости Облигаций при погашении соответствующей части 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 А24
с обязательным централизованным хранением
и неконвертируемым документарным купонным облигациям на предъявителя серии А25 с обязательным централизованным хранением
и неконвертируемым документарным купонным облигациям на предъявителя серии А26 с обязательным централизованным хранением
и неконвертируемым документарным купонным облигациям на предъявителя серии А27 с обязательным централизованным хранением

Бухгалтерская отчетность

за 2009 год

Учетная политика за 2009 год

Учетная политика по ведению бухгалтерского учета в 2010 году утверждена приказом генерального директора Эмитента 29.12.2009 (приказ от 29.12.2009 № 260-од).
Положение учетной политики по ведению бухгалтерского учета осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 24.11.1996 № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете", Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/2008, утвержденным приказом Минфина РФ от 06.10.2008 № 106н, а также другими нормативно-правовыми документами. Бухгалтерский учет в Агентстве ведется бухгалтерией с использованием компьютерной программы "1-С Предприятие".
Бухгалтерский учет ведется с применением рабочего плана счетов, разработанного на основании «Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций», утвержденного приказом Министерства финансов РФ от 31.10.2000 № 94н (приложение № 1).
Первичные документы оформляются и передаются в бухгалтерию для отражения в бухгалтерском учете в соответствии с графиком документооборота (приложение № 2). Ответственность за своевременное и качественное создание документов, своевременную передачу их для отражения в бухгалтерском учете и отчетности, за достоверность содержащихся в документах данных несут лица, создавшие и подписавшие эти документы.
Все хозяйственные операции оформляются оправдательными документами, составленными по формам, содержащимся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации, а также формам, утвержденным отдельными нормативными актами государственных органов согласно п. 25 Положения по ведению бухгалтерского учета, утвержденного приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н и по формам согласно приложению № 3 к учетной политике.
Установить, что денежные средства на хозяйственные нужды выдаются под отчет на срок две недели. По окончании установленного срока работник должен в течение десяти рабочих дней, учитывая специфику частых командировок, отчитаться о произведенных расходах или сдать излишние денежные средства в кассу.
Водители оформляют путевые листы ежедневно за подписью лица, ответственного за распределение автотранспорта Агентства. Списание ГСМ осуществляется согласно нормам, установленным приказом генерального директора Агентства по средней себестоимости.
Для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчётности инвентаризация имущества, обязательств, финансовых вложении, дебиторов и кредиторов производится один раз в год по состоянию на первое ноября отчетного года. Инвентаризация денежных средств, находящихся в кассе - один раз в квартал, кроме случаев, когда проведение инвентаризации обязательно. Инвентаризация имущества и финансовых обязательств проводится в порядке, предусмотренном Федеральным законом № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности РФ», утвержденным приказом Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н и «Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств», утвержденными приказом Минфина РФ от 13.06.1995 № 49.
К основным средствам относятся активы, соответствующие требованиям «Положения по бухгалтерскому учету основных средств», принятых к учету в установленном порядке с момента ввода их в эксплуатацию и передачи документов на регистрацию прав собственности на объекты недвижимости. Переоценка изменения стоимости основных средств, по которой они были приняты к учету, не производится. Срок полезного использования объектов основных средств Агентство определяет (на дату ввода в эксплуатацию) по их видам, согласно классификатору, основных рекомендаций технических служб и ожидаемого срока полезного использования с учетом нормативных актов государственных органов. По объектам, бывшим в эксплуатации, срок полезного использования определяется исходя из срока, установленного при их вводе в состав основных средств, с учетом срока их использования у предыдущего собственника. По основным средствам, бывшим в эксплуатации и находящимся на учете по состоянию на 01.01.2002г., амортизация в бухгалтерском учете начисляется до конца срока эксплуатации этих основных средств линейным способом в соответствии с постановлением Правительства РФ от 25.10.1990 № 1072 Агентство применяет линейный способ начисления амортизации по амортизируемым основным средствам, исходя из установленных сроков их полезного использования.
Имущество, которое стоит не более 20 000 руб. относится к материально-производственным

запасам и не амортизируется. Списание стоимости данных объектов производится в полном размере при их передаче в эксплуатацию путем отнесения ее на затраты. Приобретенные книги, брошюры т.д., не предназначенные для технической библиотеки, списываются по мере их приобретения на затраты. Учет арендованных основных средств на счете 001 производится в оценке, установленной договором аренды (при наличии в нем такого условия), либо расчетным путем исходя из суммы арендной платы, метража и срока аренды.

На основании полученных свидетельств из Единого государственного реестра прав на недвижимое имущество и сделок с ним по обращению взысканий на заложенное имущество, активы принимаются на баланс по цене определенной в соответствии с п. 12 ст. 87 ФЗ «Об исполнительном производстве», то есть на 25% ниже от начальной продажной цены имущества выставляемого на торги, так как у Агентства остается право на дальнейшее взыскание долгов. При постановке на баланс коттеджей с земельным участком – земля учитывается по отдельной аналитике. Первоначальной стоимостью земельного участка, поступающего на баланс Агентства в результате обращения взыскания на имущество должника, по которому решениями судебных приставов не определена его стоимость, признается кадастровая стоимость земельного участка. Данные активы принимаются к бухгалтерскому учету в качестве товара, так как предполагается их последующая перепродажа, не способность приносить организации экономические выгоды в будущем и они не используются в производстве продукции при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации.

В соответствии с договорами Агентство осуществляет сдачу внаем жилых помещений. Доход, получаемый от операций сдачи в наем жилых помещений отражаются на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

Все объекты нематериальных активов, находящиеся на балансе по состоянию на 01.01.2002г. на счете 04, принятые на учет до 01.01.2001, которые в соответствии с ПБУ 14/2007 "Учет нематериальных активов", утвержденные Приказом Минфина РФ от 27.12.2007 № 153н, не являются нематериальными активами, продолжают учитываться на счете 04 и амортизация по ним продолжает начисляться с использованием счета 05 до полного окончания срока их эксплуатации.

Переоценка нематериальных активов по текущей рыночной стоимости на начало отчетного года не производится.

Нематериальные активы не проверяются на обесценение.

Ежегодно по состоянию на 31 декабря проводится проверка срока использования нематериального актива. Пересмотр срока полезного использования производится по нематериальным активам как с определенным сроком полезного использования, так и с неопределенным сроком в случае существенного изменения продолжительности периода. Под существенным изменением продолжительности периода следует понимать изменение условий лицензионных договоров. При этом может меняться не только срок действия лицензии, но и могут осуществляться другие расходы, которые также могут быть учтены при определении новой нормы амортизации. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются на начало отчетного года.

Определение ежемесячной суммы амортизационных отчислений по нематериальным активам производится линейным способом.

Ежегодно по состоянию на 31 декабря проводится проверка способа определения амортизации нематериальных активов на необходимость его уточнения.

Материалы при их постановке на учет оцениваются в размере фактических затрат по их приобретению. Приемка и оприходование материалов оформляется проставлением на документе поставщика (счете, накладной и т.д.) штампа, в оттиске которого содержатся те же реквизиты, что и в приходном ордере. Такой штамп приравнивается к приходному ордеру. В составе материалов учитываются также хозяйственные принадлежности и инвентарь. Их передача в производство и иное выбытие производится по средней цене приобретения. Стоимость данных предметов по мере их передачи в эксплуатацию списываются на затраты в порядке установленном для материалов согласно ПБУ 5/01, утвержденного приказом Минфина России от 09.06.2001 № 44н. Для списания канцтоваров используется требование-накладная.

За единицу бухгалтерского учета финансовых вложений принимается фамилия имя отчество должников, которые соответствуют определенному коду. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение, включая основной долг, накопленные проценты и сумму штрафных санкций за несвоевременный платеж. Приобретенные права требования являются такими финансовыми

вложениями, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а уменьшение их первоначальной стоимости в результате частичного исполнения не является их обесценением. Также уменьшение стоимости закладной в силу частичного исполнения по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг. При частичном исполнении должником, удостоверенного закладной обязательства, права законного владельца закладной на нее не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (их денежной оценки). Закладная является именной ценной бумагой как юридическая форма существования прав ее законного владельца и для бухгалтерского учета содержанием удостоверенных закладной прав, а не ее формой. Таким образом, Агентство не отражает в составе доходов поступления от заемщика и третьих лиц, имеющих право производить погашение долга на основании договора или закона в счет оплаты основного долга, накопленных процентов и штрафных санкций. Например, поступления от страховых компаний в случае перечисления ими Обществу – выгодоприобретателю страхового возмещения, причитающегося заемщику – страхователю, в счет платежей по закладной. Резерв под обесценение финансовых вложений не создается.

Агентство формирует пулы закладных для выпуска облигаций с ипотечным покрытием. По облигациям класса «А» осуществляется частичное погашение основного долга. Также уменьшение стоимости облигаций в силу частичного исполнения по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг, т.к. при частичном погашении эмитентом основного долга по облигациям права Агентства, как законного владельца облигаций, на них не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (изменение их денежной оценки).

Стоимостью финансовых вложений признается сумма фактических затрат на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. В случае несущественности величины затрат на приобретение финансовых вложений такие затраты признаются прочими расходами в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету финансовые вложения. Уровень существенности составляет 5% от величины финансового вложения. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных с учетом уплаченного накопленного купонного дохода является стоимость с учетом НКД.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Переоценку по данным финансовым вложениям Агентство производит ежеквартально.

Агентство разработало специальный ипотечный продукт по кредитованию участников накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих. Кредитный продукт, выдаваемый военнослужащим за счет средств целевого жилищного займа (ЦЖЗ) имеет ряд особенностей, отличающих его от стандартного ипотечного продукта АИЖК. Главной отличительной особенностью продукта является плавающая процентная ставка по кредиту и соответственно изменяющийся размер ежегодного платежа в счет погашения кредита. То есть, процентная ставка по данному ипотечному продукту является фиксированной величиной лишь в пределах одного календарного года и подлежит ежегодному пересмотру после утверждения Федерального бюджета соответствующего года. Прогноз процентных ставок для составления информационного расчета на весь срок кредита строится на основе данных МЭРТ о прогнозе индекса-дефлятора капитальных вложений вплоть до 2026 года. В случае появления новых прогнозных значений весь информационный расчет пересчитывается до конца срока. Размер ежемесячного платежа составляет 1/12 от суммы ежегодной субсидии военнослужащим, установленной специальной статьей федерального бюджета и является постоянно растущей величиной, индексируемой в соответствии с уровнем инфляции. Аналогичный продукт разрабатывается АИЖК для молодых семей. В соответствии с параметрами, разработанных в АИЖК продуктов, предназначенных для предоставления военнослужащим и молодым семьям кредитов на приобретение жилья, ежемесячные поступления из федерального бюджета в течение первых лет цикла кредита не покрывают начисляемых процентов, в связи с чем, возникает плановая процентная задолженность и отрицательная амортизация кредита. Отрицательная амортизация погашается в течение последующих лет пользования кредитом, поскольку одновременно с уменьшением уровня инфляции, а соответственно и уменьшением процентов по кредиту, происходит увеличение размера средств, выделяемых из бюджета. Предусматривается

начисление и капитализация процентов на остаток основного долга и плановую процентную задолженность. В бухгалтерском учете закладные с растущим ежемесячным платежом учитываются на счете 58 «Финансовые вложения» и отражают сумму текущей задолженности. Растущая плановая процентная задолженность в течение первого периода жизненного цикла кредита учитывается на счете 76.5 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

Закладные могут приобретаться по номиналу, с дисконтом или премией. В случаях, когда процентная ставка по закладной равна ставке рефинансирования, стоимость закладной равна номинальной стоимости. Когда процентная ставка по закладной ниже ставки рефинансирования, стоимость закладной определяется с учетом дисконта, определяемого по установленной формуле. Когда процентная ставка по закладной выше ставки рефинансирования, стоимость закладной определяется с учетом премии, рассчитываемой также по установленной формуле. Дисконт и премия применяются исключительно к остатку ссудной задолженности по закладной, накопленные проценты и штрафные санкции на величину дисконта (премии) не уменьшаются (не увеличиваются).

Разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью закладных относится на финансовые результаты в составе доходов и расходов по основной деятельности равномерно в течение срока обращения закладной.

При начислении дисконта и премии первоначальная стоимость закладных не меняется, т.к. заемщик заплатит столько, сколько составляет первоначальная сумма кредита. Прирост первоначальной стоимости закладных, приобретенных с дисконтом, показывается как прирост дебиторской задолженности на счете 76.5. Фактически сумма дисконта поступает на расчетный счет Агентства от заемщика в конце срока кредита или единовременно в случае досрочного погашения.

Проценты по закладной и часть премии показываются отдельно в составе выручки и себестоимости.

Аналитический учет закладных ведется в программе «Axapta», так как технические возможности программы «1С-Предприятие» не позволяют эффективно обрабатывать такие объемы информации. В программу «1С-Предприятие» по определенным аналитическим признакам (например, для счета 58 – вид ипотеки (обычная или военная), вид затрат по приобретению закладной (основной долг, накопленные проценты, штрафные санкции) данные представляются в виде итоговых сумм за отчетный период без их распределения по единицам финансовых вложений либо путем экспорта из программы «Axapta», либо путем внесения «Вручную» на основании отчетных документов соответствующих специализированных служб Агентства по работе с закладными.

В соответствии с договорами Агентство осуществляет подключение региональных пользователей к системе ЕИС АИЖК. Доход, получаемый от операций связанных с подключением к системе, отражается на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

На счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» отражается право залога на имущество, обремененного ипотекой, которое переходит к Агентству при приобретении закладных. Данные представляются в виде итоговых сумм за отчетный период без их распределения по единицам финансовых вложений либо путем экспорта из программы «Axapta», либо путем внесения «Вручную» на основании отчетных документов соответствующих специализированных служб Агентства по работе с закладными.

На счете 008 в составе обеспечений обязательств и платежей полученных учитываются и Государственные гарантии по облигациям, полученным от Министерства финансов РФ.

Также на счете 008 учитывается 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». Проценты, причитающиеся к уплате по облигациям, относятся на финансовый результат через счет 91 «Прочие доходы и расходы» . Задолженность по кредитам и займам показывается на конец отчетного периода с учетом причитающихся к уплате процентов, согласно условиям договора, то есть начисление причитающихся к уплате и получению процентов отражается ежемесячно.

Оценка активов и обязательств, отражаемая в бухгалтерском учете, производится в денежном выражении. При этом бухгалтерский учет по валютным счетам и операциям в иностранной валюте ведется в рублях на основании пересчета иностранной валюты по курсу ЦБ на дату совершения

операции, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности. Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку.
Резервы на ремонт основных средств, на выплату отпускных и вознаграждений, на гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание не создаются, все расходы списываются на счета учета затрат в том отчетном периоде, к которому они относятся.
Операции по учету облигаций осуществляются согласно приложению № 4.
Выручка от реализации (работ и услуг) применяется в бухгалтерском учете по принципу начисления, т.е. "по отгрузке". Проценты, получаемые Агентством по находящимся на его балансе закладным, учитываются как доходы от обычных видов деятельности. При наступлении страхового случая по факту смерти или инвалидности I и II групп заемщиков по закладным с единственным должником Агентство согласовывает со Страховой компанией остаток задолженности, который включает остаток основного долга, проценты, пени, штрафы. С этого момента Агентство прекращает начисление процентов по этим закладным. Выручка от выполнения работ с длительным циклом определяются по завершении выполнения работ в целом.
Все расходы по основной деятельности Агентство осуществляет на 26 счете и ежемесячно списывает в полном размере на результаты финансово-хозяйственной деятельности - в дебет счета 90 «Продажи». Признание расходов в бухгалтерском учете производится по дате подписания акта о выполнении работ и оказании услуг.
Долгосрочные обязательства по заемным средствам (кредитам и займам) не переводятся в бухгалтерском учете в состав краткосрочных при наступлении срока погашения платежа до 12 месяцев. Дополнительные затраты, связанные с получением займов и кредитов и размещением заемных обязательств, включаются в состав прочих расходов по мере их осуществления. При выбытии финансовых вложений применяется метод ФИФО, кроме уступки права требования по закладным и векселям, которые списываются по стоимости каждой единицы.
В случае осуществления Агентством операций РЕПО, исходя из их экономического смысла, необходимо рассматривать сделки РЕПО, как операции займа, полученного или выданного под обеспечение ценных бумаг.
Отчисления от прибыли, по итогам работы за год, на развитие организации зачисляются на балансовый счет 84.
Положение по учетной политике для налогообложения.
Налоговый учет в Агентстве ведется бухгалтерией. Для целей налогообложения прибыли показатель выручки от продаж товаров, работ и услуг, а также основных средств и иного имущества, доходов и расходов определяются по методу "начисления". По итогам каждого отчетного периода, исчисляется сумма квартального авансового платежа исходя из ставки налога и фактически полученной прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания первого квартала, полугодия, девяти месяцев и года.
Расходы будущих периодов списываются равномерно п.1 ст.272 Налогового кодекса РФ.
Резервы по гарантийному ремонту, по расходам на ремонт основных средств, на выплату предстоящих отпусков и вознаграждения за выслугу лет, под обесценение ценных бумаг не создаются.
Амортизация по основным средствам начисляется линейным способом в соответствии со ст.259 Налогового кодекса РФ.
Не рассчитывать сумму премии в составе расходов налогового периода в размере 10% первоначальной стоимости основных средств.
Командировочные, представительские расходы, расходы на рекламу и медицинская страховка списываются в пределах существующих норм.
Списание материалов и ГСМ в бухгалтерском и налоговом учете совпадает.
С введением в действие Федерального закона от 29.05.2002 № 57-ФЗ изменилась особенность исчисления и уплаты НДС. Отчетность по НДС предоставляется в налоговые органы ежеквартально и учитывается по «отгрузке».
В связи с осуществлением операций как облагаемых так и не облагаемых НДС возникает необходимость распределения входящего НДС по затратам учитываемым как для облагаемых так и необлагаемых операций.
К облагаемым доходам относятся:

- комиссия за сопровождение проданных закладных;
- оплата региональными операторами и сервисными агентами за подключение и использование ЕИС.;
- подарки работникам;
- и другие аналогичные доходы.
К необлагаемым доходам относятся:
- доходы по закладным;
- выручка от продажи закладных;
- проценты по займам;
- выручка от сдачи в наем жилья;
- и другие аналогичные доходы.
Алгоритм расчета пропорции для распределения НДС определяется следующим образом:
1. Определяется сумма предъявленного НДС относящегося к расходам по товарам, работам, услугам как облагаемым, так и не облагаемым данным налогом в отчетном периоде, учитываемых на субсчете счета 19.
НДС по расходам, относящимся к облагаемой деятельности, возмещаются из бюджета без распределения. В частности к ним относятся:
- услуги по обслуживанию ЕИС;
- подарки работникам;
- и другие аналогичные расходы.
НДС по расходам, относящимся к необлагаемой деятельности относится на расходы без распределения. В частности к ним относятся:
- услуги по экспертизе закладных;
- услуги по устранению замечаний в закладных;
- услуги по депозитному хранению закладных;
- услуги по проставлению на закладных отметки о новом владельце;
- услуги по обращению взыскания на заложенное имущество в судебном порядке;
- другие аналогичные расходы.
2. Определяется коэффициент, равный отношению дохода от деятельности, не облагаемой НДС, к общей сумме доходов Агентства (без учета НДС) за соответствующий период.
3. Полученный коэффициент умножается на сумму НДС, определенного пунктом 1, накопленного на субсчете счета 19. Полученная доля НДС, приходящаяся на не облагаемую НДС деятельность, учитывается в расходах данного расчетного периода:
- в части материалов относится на увеличение себестоимости по каждому приходному документу на позицию канцтовары, а не на каждую поступившую единицу. Последним числом отчетного периода, вся сумма, отраженная на счете 10 (номенклатура канцтовары) списываются на расходы Агентства;
- в части основных средств относится на увеличение стоимости на каждую единицу основного средства;
- в части «общехозяйственные расходы» относится на увеличение себестоимости по каждой позиции.
Оставшаяся часть НДС, приходящаяся в соответствии с расчетом на облагаемую деятельность, возмещается из бюджета.
Общехозяйственные расходы списываются ежемесячно в том отчетном периоде, в котором они осуществлены. Признание расходов в налоговом учете производится по дате подписания акта о выполнении работ и оказании услуг.
Так как операции с закладными для Агентства являются основным видом деятельности, поэтому доходы в виде процентов (включая дисконт) относятся не к внереализационным доходам, а к сумме выручки, а расходы при реализации закладных являются прямыми расходами. Таким образом, при заполнении налоговой декларации по налогу на прибыль приложение 3 к листу 02 не заполняется._
За единицу бухгалтерского учета финансовых вложений принимается фамилия имя отчество должников, которые соответствуют определенному коду. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение, включая основной долг, накопленные проценты и сумму штрафных санкций за несвоевременный платеж. Приобретенные права требования являются такими финансовыми

вложениями, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а уменьшение их первоначальной стоимости в результате частичного исполнения не является их обесценением. Также уменьшение стоимости закладной в силу частичного исполнения по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг. При частичном исполнении должником удостоверенного закладной обязательства права законного владельца закладной на нее не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (их денежной оценки). Закладная является именной ценной бумагой как юридическая форма существования прав ее законного владельца и для бухгалтерского учета содержанием удостоверенных закладной прав, а не ее формой. Таким образом, Агентство не отражает в составе доходов поступления от заемщика и третьих лиц, имеющих право производить погашение долга на основании договора или закона в счет оплаты основного долга, накопленных процентов и штрафных санкций. Например, поступления от страховых компаний в случае перечисления ими Обществу – выгодоприобретателю страхового возмещения, причитающегося заемщику – страхователю, в счет платежей по закладной. Резерв под обесценение финансовых вложений не создается. Аналитический учет закладных ведется в программе «Axapta», так как технические возможности программы 1С не позволяют эффективно обрабатывать такие объемы информации. В программу «1С-Предприятие» по определенным аналитическим признакам например, для счета 58 – вид ипотеки (обычная или военная), вид затрат по приобретению закладной (основной долг, накопленные проценты, штрафные санкции) данные представляются в виде итоговых сумм за отчетный период без их распределения по единицам финансовых вложений либо путем экспорта из программы «Axapta», либо путем внесения «Вручную» на основании отчетных документов соответствующих специализированных служб Агентства по работу с закладными.

Доходы в виде штрафных санкций за нарушение условий платежей по закладным признаются в налоговом учете в момент признания должником обязанности уплатить штраф. То есть фактором, свидетельствующим о признании должником обязанности уплатить сумму штрафа, является факт оплаты или письменное подтверждение.

Агентство формирует пулы закладных для выпуска облигаций с ипотечным покрытием. По облигациям класса «А» осуществляется частичное погашение основного долга. Также уменьшение стоимости облигаций в силу частичного исполнения по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг, т.к. при частичном погашении эмитентом основного долга по облигациям права Агентства, как законного владельца облигаций, на них не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (изменение их денежной оценки).

При выбытии финансовых вложений применяется метод ФИФО, кроме уступки права требования по закладным и векселям, которые списываются по стоимости каждой единицы. В отношении закладных и векселей, т.е. ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг. В случае отсутствия информации о результатах торгов по аналогичным ценным бумагам фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если указанная цена отличается не более чем на 20 процентов от расчетной цены этой ценной бумаги, которая может быть определена на дату заключения сделки с ценной бумагой с учетом конкретных условий заключенной сделки, особенностей обращения и цены ценной бумаги и иных показателей, информация о которых может служить основанием для такого расчета. Для определения расчетной цены используется ставка рефинансирования ЦБ РФ.

Расходы, связанные с оплатой процентов за пользование полученными заемными средствами, в налоговом учете принимаются в пределах ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной на величину, указанную в НК РФ. В отношении долговых обязательств, не содержащих условие об изменении процентной ставки в течение всего срока действия долгового обязательства - ставка рефинансирования ЦБ РФ, действовавшая на дату привлечения денежных средств; В отношении прочих долговых обязательств – ставка рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, действующая на дату признания расходов в виде процентов. По договорам займа и иным аналогичным договорам, срок действия которых приходится более чем на один отчетный период, расход признается осуществленным и включается в состав соответствующих расходов на конец соответствующего отчетного периода.

Дисконт по векселям в налоговом учете начисляется ежеквартально.

При осуществлении Агентством операций РЕПО, исходя из их экономического смысла,

необходимо рассматривать сделки РЕПО, как операции займа, полученного или выданного под обеспечение ценных бумаг.

Для целей налогового учета операции по размещению облигаций Агентства принимаются по данным бухгалтерского учета, за исключения размещения облигаций выше номинала. Сумма премии в налоговом учете принимается в том налоговом периоде, в котором была получена.

Купон по облигациям начисляется, согласно условиям договора выпуска облигаций, доходы и расходы по выпуску облигаций списываются в бухгалтерском и налоговом учете по мере обращения облигаций. Для целей налогового учета операции по приобретению и продаже облигаций принимаются по данным бухгалтерского учета. Сумма доведения стоимости облигаций до рыночной цены, для налога на прибыль, не принимается.

Согласно статье 314 НК РФ Агентством разработаны регистры налогового учета – сводные формы систематизации данных налогового учета за отчетный период, сгруппированных в соответствии с требованиями настоящей статьи. Налоговые регистры формируются: по созданию резерва по сомнительным долгам, по начисленным процентам по депозитам и предоставленным займам, по отражению процентов по ценным бумагам, по расчету списания убытков по проданному имуществу, по учету расходов по страхованию работников текущего периода, по расчету ежемесячной суммы дисконта по закладным, по наращенным процентам по векселям и закладным (приложение 5). Формы регистров налогового учета в процессе ведения налогового учета могут быть изменены или дополнены. Данные налоговых регистров, справки бухгалтера, так же регистры бухгалтерского учета формируют информацию об объектах налогообложения.

Все дополнения, вносимые в учетную политику в течение отчетного периода, оформляются распорядительными документами.

Руководителям департаментов, управлений, отделов и других структурных подразделений Агентства неукоснительно выполнять требования главного бухгалтера в части порядка оформления первичных документов и сроков их представления в бухгалтерию, позволяющих своевременно отражать данные по счетам бухгалтерского учета для их дальнейшего достоверного и полного отражения при формировании бухгалтерской и налоговой отчетности Агентства.

Приложение № 1 - Рабочий план счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Агентства по ипотечному жилищному кредитованию»

Приложение № 2 - График документооборота ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» на 2010 год

Приложение № 4 - Размещение облигаций ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Аудиторское заключение по бухгалтерской (финансовой) отчетности открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» за период с 1 января по 31 декабря 2009 года

***Адресат**: акционеры открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и иные пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».*

Аудируемое лицо:
Полное наименование: Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».
Сокращенное наименование: ОАО «АИЖК».
Государственная регистрация: зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 5 сентября 1997 г. свидетельство № 067.470. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 5 сентября 2002г. за основным государственным регистрационным номером 1027700262570.
Место нахождения: 117418, Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69, корп. Б..

Аудитор:
Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит».
Сокращенное наименование: ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит».
Государственная регистрация: зарегистрировано Московской регистрационной палатой 17 февраля 1992 г. свидетельство № 470.740. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 14 января 2005 г. за основным государственным регистрационным номером 1027739314448.
Место нахождения: 109180, г. Москва, ул. Большая Якиманка, д. 25-27/2 (тел. 967-0495, факс 967-0497).
Почтовый адрес: 126610, г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12, подъезд 3, офис 701.
ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов» и включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организацией аудиторов 30 октября 2009 г. за основным регистрационным номером 10202000095.
Качество работы ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит» подтверждено сертификатом качества аудиторских услуг № 249, сроком действия с 24 ноября 2009 года по 24 ноября 2012 года.
Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» за период с 1 января по 31 декабря 2009 года включительно. Бухгалтерская (финансовая) отчетность открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» состоит из:
бухгалтерского баланса;
отчета о прибылях и убытках;
приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;
пояснительной записки.
Указанная бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена в соответствии с требованиями законодательства и нормативных актов Российской Федерации, регулирующих порядок подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Ответственность за подготовку и представление этой бухгалтерской (финансовой) отчетности несет исполнительный орган открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию». Наша обязанность заключается в том, чтобы

выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с:
Федеральным законом «Об аудиторской деятельности»;
федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя:
изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в бухгалтерской (финансовой) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности аудируемого лица;
оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности;
рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица при подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности;
оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности.
Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях бухгалтерской (финансовой) отчетности.

По нашему мнению, бухгалтерская (финансовая) отчетность открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» с валютой баланса 168 816 173 тыс. руб. отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации на 31 декабря 2009 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2009 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства и нормативных актов Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Дата завершения аудита – 31 марта 2010 г.

Генеральный директор _____

(квалификационный аттестат аудитора № К010089 от 25.12.97
в области общего аудита, выдан на неограниченный срок, номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 20402002484) *Л.М. Митрофанов*

Руководитель аудиторской проверки _____

(квалификационный аттестат аудитора № К004347 от 27.04.00
в области общего аудита, выдан на неограниченный срок, номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 20002002445) *Ю.Н. Ешкина*

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

		Коды		
	Форма № 1 по ОКУД	**0710001**		
на **31 Декабря 2009 г.**	Дата (год, месяц, число)	**2009**	**12**	**31**
Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**	по ОКПО	**47247771**		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7729355614**		
Вид деятельности:	по ОКВЭД	**65.26**		
Организационно-правовая форма / форма собственности: **ОАО**	по ОКОПФ/ОКФС	**47**	**12**	
Единица измерения: в **тыс. рублей**	по ОКЕИ	**384**		

Местонахождение (адрес): **117418, г. Москва, Новочеремушкинская ул., дом 69, корп. Б**

Дата утверждения:	-
Дата отправки / принятия	-

АКТИВ	**Код показателя**	**На начало отчетного года**	**На конец отчетного периода**
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	7 892	8 080
Основные средства	120	149 526	107 168
Незавершенное строительство	130	3 489	2 091
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	4 565
Долгосрочные финансовые вложения	140	71 727 114	105 630 085
Отложенные налоговые активы	145	6 524	18 560
Прочие внеоборотные активы	150	10 265	5 898
ИТОГО по разделу I	**190**	**71 904 806**	**105 776 447**
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	240	402 919	450 185
в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	241	353	461
готовая продукция и товары для перепродажи	244	-	69 870
расходы будущих периодов	246	402 566	379 854
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	260	15 912	628 470
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	739 714	2 854 562
в том числе: покупатели и заказчики	241	6 244	33 433
Краткосрочные финансовые вложения	250	51 813 856	58 481 104
Денежные средства	260	487 432	625 405
ИТОГО по разделу II	**290**	**53 459 833**	**63 039 726**
БАЛАНС	**300**	**125 364 639**	**168 816 173**

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1		3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	14 090 000	95 590 000
Добавочный капитал	420	1 500 000	-
Резервный капитал	430	71 319	121 926
в том числе: резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	71 319	121 926
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	1 782 268	9 860 095
ИТОГО по разделу III	**490**	**17 443 587**	**105 572 021**
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	40 600 000	58 180 003
Отложенные налоговые обязательства	515	34	31
ИТОГО по разделу IV	**590**	**40 600 034**	**58 180 034**
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	6 175 000	2 920 000
Кредиторская задолженность	620	60 638 980	741 639
в том числе: поставщики и подрядчики	624	103 241	128 146
задолженность перед персоналом организации	625	-	80
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	626	-	8
задолженность по налогам и сборам	624	15 874	74 994
прочие кредиторы	625	60 519 895	538 411
Доходы будущих периодов	640	-	38 276
Прочие краткосрочные обязательства	660	507 038	1 364 203
ИТОГО по разделу V	**690**	**67 321 019**	**5 064 118**
БАЛАНС	**700**	**125 364 639**	**168 816 173**

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	208 486	241 874
в том числе по лизингу	911	5 011	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	294	299
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	172 053 129	249 069 999
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	2 637 672	2 529 013

Руководитель ***А.Н. Семеняка***

Главный бухгалтер ***Л.Б. Чернышова***

М.П.

29 марта 2010 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за Январь - Декабрь 2009 г.

		Коды		
	Форма № 2 по ОКУД	0710002		
	Дата (год, месяц, число)	2009	2	1
Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**	По ОКПО	47247771		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7729355614		
Вид деятельности:	по ОКВЭД	65.26		
Организационно-правовая форма / форма собственности: **ОАО**	по ОКОПФ/ОКФС	7	2	
Единица измерения: **в тыс. рублей**	по ОКЕИ	384		

Показатель	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	10 065 918	19 174 572
Себестоимость проданных товаров, продукций, работ, услуг	020	(890 094)	(12 091 539)
Валовая прибыль	029	9 175 824	7 083 033
Коммерческие расходы	030	(3)	-
Управленческие расходы	040	(2 195 432)	(1 782 102)
Прибыль (убыток) от продаж	050	6 980 389	5 300 931
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	7 568 583	949 894
Проценты к уплате	070	(4 631 177)	(4 719 198)
Прочие доходы	090	2 384 293	4 800 391
Прочие расходы	100	(2 256 052)	(4 997 174)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	10 076 036	1 334 844
Отложенные налоговые активы	141	13 121	(4 876)
Отложенные налоговые обязательства	142	2	318
Текущий налог на прибыль	150	(1 948 051)	(318 135)
Налоговые санкции	180	(2)	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	8 141 106	1 012 151
СПРАВОЧНО: Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	(7 050)	51 127
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	-	-

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Наименование показателя	**Код**	**За отчетный период**		**За аналогичный период предыдущего года**	
		прибыль	**убыток**	**прибыль**	**убыток**
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	240	79 278	19	42 332	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	250	1 013	20 764	35	2 677
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	273	487	1 296	1 555
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым	260	-	-	-	-

Руководитель ***А.Н. Семеняка***

Главный бухгалтер ***Л.Б. Чернышова***

М.П.

29 Марта 2010 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за Январь - Декабрь 2009 г.

		Коды		
	Форма №3 по ОКУД	0710003		
	Дата (год, месяц, число)	2009	12	31
Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**	по ОКПО	47247771		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7729355614		
Вид деятельности:	по ОКВЭД	65.26		
Организационно-правовая форма / форма собственности: **ОАО**	по ОКОПФ/ОКФС	47	12	
Единица измерения: **в тыс. рублей**	по ОКЕИ	384		

1. Изменения капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	9 090 000	500 000	38 108	985 331	10 613 439
Остаток на 1 января предыдущего года	030	9 090 000	500 000	38 108	985 331	10 613 439
Чистая прибыль	032	x	x	x	1 012 151	1 012 151
Дивиденды, бонусы, прочие	033	x	x	x	(182 003)	(182 003)
Отчисления в резервный фонд	040	x	x	33 241	(33 241)	-
Увеличение величины капитала за счет: дополнительного выпуска акций	051	5 000 000	x	x	x	5 000 000
размещение выше номинала	054	-	1 000 000	-	-	1 000 000
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	14 090 000	1 500 000	71 319	1 782 268	17 443 587
Остаток на 1 января отчетного года	100	14 090 000	1 500 000	71 319	1 782 268	17 443 587
Чистая прибыль	102	x	x	x	8 141 106	8 141 106
Прочие	103	x	x	x	(11 590)	(11 590)
Отчисления в резервный фонд	110	x	x	50 607	(50 607)	-
Увеличение величины капитала за счет: дополнительного выпуска акций	121	80 000 000	x	x	x	80 000 000
за счет средств добавочного капитала	124	1 500 000	(1 500 000)	-	-	-
Уменьшение величины капитала за счет: Переоценка налоговой ставки	134	-	-	-	(1 082)	(1 082)
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	95 590 000	-	121 926	9 860 095	105 572 021

2. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
Наименование показателя	**Код**				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством: (наименование резерва) данные предыдущего года	151	38 108	33 241	-	71 319
данные отчетного года	152	71 319	50 607	-	121 926

СПРАВКИ

Наименование показателя	Код	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
1) Чистые активы	200	17 443 587	105 610 297

Руководитель ***А.Н. Семеняка***

Главный бухгалтер ***Л.Б. Чернышова***

29 марта 2010 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за Январь - Декабрь 2009 г.

		Коды	
	Форма № 4 по ОКУД	**0710004**	
	Дата (год, месяц, число)	**009**	**2** **1**
Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**	по ОКПО	**47247771**	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7729355614**	
Вид деятельности:	по ОКВЭД	**65.26**	
Организационно-правовая форма / форма собственности: **ОАО**	по ОКОПФ/ОКФС	**7**	**2**
Единица измерения: **в тыс. рублей**	по ОКЕИ	**384**	

Наименование показателя	**Код**	**За отчетный период**	**За аналогичный период предыдущего года**
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	52 289 432	2 644 327
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	8 533 757	30 333 973
Прочие доходы	110	15 309 881	7 229 533
Денежные средства, направленные:	120	(46 026 491)	(34 253 826)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(1 700 135)	(1 508 460)
на оплату труда	160	(433 232)	(418 348)
на выплату дивидендов, процентов	170	(3 752 862)	(4 744 254)
на расчеты по налогам и сборам	180	(2 014 713)	(407 285)
на расчеты с внебюджетными фондами	181	(46 863)	(38 527)
на прочие расходы	190	(38 078 686)	(27 136 952)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	(25 182 853)	3 309 680
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	250	1 699 104	4 742 284
Полученные проценты	240	6 388 438	738 762
Прочие доходы от инвестиционной деятельности	260	14 396 644	-
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(30 745)	(103 729)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(13 604 688)	(22 709 414)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(24 343)	-
Прочие расходы от инвестиционной деятельности	320	(24 673 776)	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	(12 849 366)	(17 332 097)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350	20 000 000	66 000 000
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	28 001 434	26 419 413
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(6 176 436)	(28 748 069)
Погашение обязательств по финансовой аренде	400	(1 005)	(3 820)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	41 823 993	63 667 524
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	6 791 774	49 645 107
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	59 081 206	52 289 434
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	-	-

Руководитель ***А.Н. Семеняка***

Главный бухгалтер ***Л.Б. Чернышова***

М.П. 29 марта 2010 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за Январь - Декабрь 2009 г.

		Коды		
	Форма № 5 по ОКУД	**0710005**		
	Дата (год, месяц, число)	**009**	**2**	**1**
Организация: **Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»**	по ОКПО	**47247771**		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7729355614**		
Вид деятельности:	По ОКВЭД	**65.26**		
Организационно-правовая форма / форма собственности: **ОАО**	по ОКОПФ/ОКФС	**7**	**2**	
Единица измерения: **в тыс. рублей**	по ОКЕИ	**384**		

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Наименование показателя	**Код**	**Наличие на начало отчетного года**	**Поступило**	**Выбыло**	**Наличие на конец отчетного периода**
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010	12 361	70	-	12 430
в том числе:					
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012	12 293	-	-	12 293
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014	67	70	-	137
Прочие	040	4 737	4 925	(1 557)	8 105

Наименование показателя	**Код**	**На начало отчетного года**	**На конец отчетного периода**
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов – всего	050	9 205	12 455
в том числе: Программа «ЕИС АИЖК»	051	8 663	11 168

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Наименование показателя	**Код**	**Наличие на начало отчетного года**	**Поступило**	**Выбыло**	**Наличие на конец отчетного периода**
1	2	3	4	5	6
Машины и оборудование	080	109 727	20 184	-	129 911
Транспортные средства	085	-	10 359	-	10 359
Другие виды основных средств	110	113 621	5 702	(11 627)	107 697
Итого	130	223 348	36 245	(11 627)	247 967

Наименование показателя	Код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация основных средств – всего	140	73 825	140 799
в том числе: машин, оборудования, транспортных средств	142	20 168	65 156
других	143	53 657	75 643
Получено объектов основных средств в аренду – всего	160	208 486	241 874

Доходные вложения в материальные ценности

Наименование показателя	Код	Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
1	2	3	4	5	6
Имущество от сдачи в наем	260	-	4 610	-	4 610
Итого	250	-	4 610	-	4 610

Наименование показателя	Код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	260	-	45

ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Наименование показателя	Код	Долгосрочные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	-	5 000 000	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	-	5 000 000	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	520	17 045 781	24 015 403	172	35
Предоставленные займы	525	54 681 332	79 591 381	-	-
Депозитные вклады	530	-	-	51 802 000	58 455 800
Прочие	535	-	23 301	11 684	25 269
Итого	540	71 727 113	105 630 084	51 813 856	58 481 104
Из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость: Ценные бумаги других организаций - всего	560	3 645 573	5 889 399	-	35
В том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	561	3 645 573	-	-	-
Итого	570	3 645 573	5 889 399	-	35
СПРАВОЧНО. По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580	(139 676)	155 782	-	-

ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наименование показателя	Код	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
Дебиторская задолженность: краткосрочная – всего	610	739 714	2 854 562
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	611	6 244	33 433
авансы выданные	612	74 726	71 749
прочая	613	658 744	2 749 380
долгосрочная – всего	620	15 912	628 470
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	624	15 912	-
прочая	626	-	628 470
Итого	630	755 626	3 483 033
Кредиторская задолженность: краткосрочная – всего	640	67 321 019	5 064 118
в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	103 211	128 146
авансы полученные	642	-	1 405
расчеты по налогам и сборам	643	15 874	74 994
кредиты	644	5 500 000	520 000
займы	645	675 000	2 400 000
прочая	646	61 026 934	1 939 573
долгосрочная – всего	650	40 600 000	58 180 003
в том числе: кредиты	651	2 600 000	2 080 000
займы	652	38 000 000	56 100 003
Итого	660	107 921 019	63 244 121

РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПО ЭЛЕМЕНТАМ ЗАТРАТ)

Наименование показателя	Код	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
Материальные затраты	710	5 114	2 717
Затраты на оплату труда	720	483 084	408 736
Отчисления на социальные нужды	730	49 261	39 937
Амортизация	740	75 408	47 560
Прочие затраты	750	1 582 565	1 283 152
Итого по элементам затрат	760	2 195 432	1 782 102
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]) расходов будущих периодов	766	(25 712)	181 015

ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Наименование показателя	Код	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4
Полученные - всего	810	172 053 129	249 069 999
Имущество, находящееся в залоге	820	172 053 129	249 069 999
из него: прочее	826	172 053 129	249 069 999
Выданные - всего	830	2 637 672	2 529 013
Имущество, переданное в залог	840	2 637 672	2 529 013
из него: ценные бумаги и иные финансовые вложения	842	2 600 172	-
прочее	843	37 500	2 529 013

Руководитель ***А.Н. Семеняка***
Главный бухгалтер ***Л.Б. Чернышова***

29 марта 2010 г.

М.П.

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	110	7 892	8 080
2. Основные средства	120	149 523	107 168
3. Незавершенное строительство	130	3 489	2 091
4. Доходные вложения в материальные ценности	135	-	4 565
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <1>	140+250-252	126 540 969	164 111 189
6. Прочие внеоборотные активы <2>	150	16 789	24 458
7. Запасы	240	402 919	450 185
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	250	-	-
9. Дебиторская задолженность <3>	260+240-244	755 626	3 483 032
10. Денежные средства	260	487 432	625 405
11. Прочие оборотные активы	270	-	-
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-11)		125 364 639	168 816 173
II. Пассивы			
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	510	47 282 038	58 180 003
14. Прочие долгосрочные обязательства <4>, <5>	520	34	31
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	610	-	2 920 000
16. Кредиторская задолженность	620	60 638 980	741 639
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-	-
18. Резервы предстоящих расходов	650	-	-
19. Прочие краткосрочные обязательства <5>	660	-	1 364 203
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13-19)		107 921 052	63 205 876
24. Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12), минус итого пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20))		17 443 587	105 610 297

<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 ***А.Н. Семеняка***
Главный бухгалтер ***Л.Б. Чернышова***

Пояснительная записка к балансу за 2009 год

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» юридический адрес: 117418 г. Москва ул. Новочеремушкинская дом 69, кор. Б - 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 тыс. рублей, что составляет 38 266 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 2 500 рублей каждая. В 2009 году уставной капитал увеличился на 81 500 000 тыс. за счет выпуска дополнительных акций на 80 000 000 тыс. рублей и на 1500 000 тыс. рублей за счет добавочного капитала.

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 2009 году Агентство основало дочернюю компанию в форме Открытого акционерного общества « Агентство по реструктуризации жилищных кредитов» с уставным капиталом 5 000 000 тыс. рублей. Программа реструктуризации реализуется совместно с региональными органами власти.

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.

Агентство подлежит обязательному аудиту согласно Федеральному закону от 7 августа 2001г № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности». Аудит проводит компания «HLB Внешаудит», выигравшая конкурс в 2008 году.

В соответствии с ПБУ 11/2008 п.12 Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является связанной стороной, имея сто процентный пакет акций «АИЖК». Открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» также является связанной стороной, АИЖК имеет 99,9999 % акций дочерней компании.

Согласно п.8 ПБУ 11/2008 физические лица, оказывающие значительное влияние на организацию и имеющие возможность участвовать в принятии решений, но не контролирует 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. Гуриев, И.В. Коган, Н.Б. Косарева, А.В. Плешаков, Г.А. Тосунян, А.Н. Семеняка и А.М.Успенский. Вознаграждения за участие в работе членам Наблюдательного совета в 2009 год не выплачивалось.

В состав комитета Наблюдательного совета по стратегическому планированию входят: Н.Б. Косарева,

И.Г. Алехина, К.Н. Апрелев, С.М. Гуриев, В.А. Гусаков, О.М. Иванов, И.В. Коган. В.Б. Компанейщиков, Ю.И. Кормаш, Т.М. Медведева, А.Н. Милютин, А.В. Плешаков, А.Н. Семеняка и А.М. Успенский. Вознаграждения за участие в работе комитета выплачено в 2009 году в сумме 675 000 рублей.

В состав комитета Наблюдательного совета по кадрам и вознаграждениям входят: А.М. Успенский, И.В. Беликов, А.А. Филатов, И.Ф. Якупова. Вознаграждение за участие в работе комитета в 2009 годы выплачено в сумме 313 219 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 2009 год в сумме 592 932 рубля.

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 2009 году выплачено в сумме 1 367 419 рублей.

В управленческий персонал ОАО «АИЖК» входят 10 сотрудников, доходы за 2009 год составили 48 279 044 рубля; из них зарплата 28 936 540 рублей, премии 13 007 945 рублей, прочие выплаты 3 926 558 рублей и материальная помощь к отпуску 2 408 000 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 на основании 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 писываются в расходы по мере передачи в эксплуатацию.

Ежегодная переоценка основных средств не производится.

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 на основании 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 01.01.2010 года составила 168 816 173 тыс. рублей, что в 1,3 раза больше, чем за предыдущий отчетный период в связи с увеличением уставного капитала, внеоборотные активы увеличились в 1,47 раза и составили 105 776 447 тыс. рублей. Увеличение в основном произошло за счет выкупа закладных. Оборотные активы увеличились в 1,2 раза и составили 63 039 726 тыс. рублей, увеличение произошло за счет краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности. Собственные средства Агентства увеличились на прибыль, полученную за истекший год, увеличение уставного капитала и составили 95 590 000 тыс. рублей. Долгосрочные обязательства Агентства увеличились на выпуск корпоративных облигаций с государственной гарантией серий А12, А13, А14, А15. Размещение бумаг состоялось на 28 000 000 тыс. рублей, в течение года АИЖК осуществляло операции по выкупу собственных облигаций и дальнейшему (вторичному) размещению на рынке. Выкуп собственных долговых ценных бумаг отражен в отчетности как погашение заимствований. На конец 2009 года выкуплено собственных облигаций на сумму 7 499 997 тыс. рублей (7499997 штук).
До 2009 года Агентство не осуществляло перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную, что было закреплено учетной политикой. С введением нового ПБУ 15/2008 в 2009 году учет долгосрочной задолженности по заемным средствам необходимо переводить 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. Поэтому для сопоставимости остатков на начало и конец года были пересчитаны входящие остатки по заемным средствам. Исходя из принципа рациональности, не осуществляется перевод задолженности по закладным. Таким образом, часть облигационных займов показана в долгосрочных займах – 56 100 003 тыс. руб., а часть в краткосрочных – 2 400 000 тыс. руб.
Кредит МДМ банка в сумме 2 600 000 тыс. руб. показан частично в долгосрочных обязательствах – 2 080 000 тыс. руб, другая часть в краткосрочных обязательствах – 520 000 тыс. руб.
Финансовые вложения по состоянию на 01.01.10г. составляют 164 111 189 тыс. руб. В составе долгосрочных финансовых вложений числятся закладные – 79 591 070 тыс. руб., стабилизационный заем физическому лицу – 311 тыс. руб., заем МДМ – 23 301 тыс. руб., акции АРИЖК – 5 000 000 тыс. руб., ипотечные ценные бумаги – 21 015 403 тыс. руб., в т.ч. облигации ЗАО «ВИА АИЖК» класса «А», которые обращаются на рынке и соответственно подлежат отражению в отчетности по рыночной цене на отчетную дату. В составе краткосрочных финансовых вложений числятся накопленные проценты по закладным – 24 769 тыс. руб., штрафы при выкупе закладных – 500 тыс. руб., НКД при выкупе ипотечных облигаций – 35 тыс. руб., депозиты – 58 455 800 тыс. руб.

По строке 010 «Отчета о прибылях и убытках» отражена выручка от реализации закладных вместе с номинальной стоимостью закладных.

Анализ структуры доходов и расходов показал, что доходы от выкупа закладных за год увеличились в 1,3 раза и составили 10 065 918 тыс. рублей, а расходы по деятельности Агентства составили 2 195 432 тыс. рублей, прибыль от основной деятельности составила 6 980 389 тыс. рублей, что в 1,3 раза превышает прибыль прошлого года.

Прочие доходы увеличились в 1,7 раза по сравнению с прошлым годом и составили 9 952 876 тыс. рублей за счет размещения свободных средств и получения дополнительной прибыли. Прочие расходы за год снизились в 0,7 раза и составили 6 857 229 тыс. рублей в основном из-за отсутствия привлеченных средств. Прибыль от прочих доходов и расходов составил 3 095 647 тыс. рублей. Отложенные налоговые активы составили 13 121 тыс. рублей, налоговые обязательства 2 тыс. рублей, общая прибыль Агентства за год составила 8 141 106 тыс. рублей. Базовая прибыль на одну акцию равна разводненной и составляет на начало года 213-71 руб., на конец года 247-43 рубля.

Краткосрочная дебиторская задолженность на 01.01.2010 года составила

2 854 562 тыс. рублей из нее:

региональные операторы - 80 949 тыс. руб.; АПОН (агенты по накоплению Возрождение и МДМ) - 1 400 379 тыс. руб.; ВТБ – 104 288 тыс. руб.; ГПБ – 329 865 тыс. руб.; Россельхозбанк – 438 763 тыс. руб.; Юниаструм – 10 841 тыс.руб.; Банк Возрождения – 71 517тыс. руб.; Банк Зенит – 31 141 тыс.руб.; Банк Санкт Петербург – 84 202 тыс.руб.; Купонный доход – 73 670 тыс. руб.; МБРР – 3271 тыс. руб.; МДМ – 50 456 тыс. руб.; Номосбанк – 19 020 тыс.руб.; Петрокомерц – 24 681 рус. Руб.; Промсвязьбанк – 20 675 тыс. руб.; Сибсоцбанк – 860 тыс.руб.; расчеты с бюджетом 97 тыс.руб.; поставщики – 68 409 тыс. руб.; расчеты по претензиям –37 059 тыс.руб.; расчеты с персоналом по прочим операциям – 865 тыс. руб.; прочие – 3554 тыс.рублей.

Долгосрочная дебиторская задолженность составила 628 470 тыс. руб. из них военная ипотека - 34 044 тыс. рублей; дисконт - 26 592 тыс. рублей и АРИЖК - 570 834 тыс. рублей. По договору с АРИЖК № 06-09/1254 от 24.12.09г. была осуществлена продажа закладных в количестве 324 штуки на сумму 571 834 тыс. руб. Условиями договора АРИЖК предоставлена рассрочка платежа. Дата полной оплаты по договору 26.12.11г.

Краткосрочная кредиторская задолженность составила 3 661 639 тыс. рублей из нее:

Кредит МДМ - 520 000 тыс. руб.; А2 – 1500 000 тыс. руб.; А3 – 900 000 тыс. руб.; АИЖК 2008-1 – 217 810 тыс.руб.; РАМ – 64 651 тыс.руб.; Первый ипотечный агент – 49 393 тыс. руб.; второй ипотечный агент – 175 770 тыс. рублей.; Татарстан – 10 2 61 тыс. руб.; ипотечный агент МБРР – 1405 тыс. рублей.; депоненты – 11 тыс.рублей.; расчеты с поставщиками - 128 146 тыс. руб.; задолженность по налогам и сборам - 74 994 тыс. руб.; медицинская страховка - 8 544 тыс. руб.; задолженность перед персоналам 80 тыс. рублей.; расчеты с сотрудниками по прочим операциям – 10296 тыс. рублей.; задолженность перед внебюджетными фондами - 8 тыс. рублей.; прочие – 270 тыс. руб.

Долгосрочная кредиторская задолженность составила 58 180 003 тыс. рублей из нее:

Кредит МДМ – 2 080 000 тыс. рублей, корпоративные облигации – 56 100 003 тыс. рублей

Дивиденды выплачиваются только по итогам календарного года. В 2009 году дивиденды за 2008 год не выплачивались по решению акционера.

По итогам 2008 года решением годового общего собрания акционеров (распоряжение от 16.07.2009г) утвердило следующие распределение чистой прибыли ОАО «АИЖК»:

50 607 557 рублей направить на формирование резервного фонда;

956 482 841 рубль направить на формирование фонда покрытия рисков;

5 060 756,71 рублей направить на формирование фонда социального развития.

По действующему Положение «О фондах акционерного общества» утвержденного решением Наблюдательного совета от 25 октября 2006 г. № 11 (далее – Положение) определяет источники формирования фондов общества, размеры ежегодных отчислений в фонды и их использование.
Фонд развития производства создается из чистой прибыли общества и используется на финансирование затрат по развитию производственной базы общества, изучению и развитию российского и зарубежного опыта ипотечного жилищного кредитования и на другие аналогичные цели.
За счет Фонда развития производства оплачены затраты по развитию ипотечного страхования в соответствии с решение Наблюдательного Совета (протокол № 6 от 16 апреля 2009 г.)
«п.10 протокола- ОАО «Агентству по ипотечному жилищному кредитованию» подготовить для рассмотрения на Наблюдательном совете предложения по созданию специализированной ипотечной компании для развития ипотечного страхования и снижения размера первоначального взноса».
Средства использованы в сумме 7 092 097,14 рублей на изучение зарубежного опыта Германии и Канады в сумме 382 520-14 рублей, на переводы полученных материалов в сумме 389 730 рублей, расходы на модернизацию продуктового ряда в Российском ипотечном страховании (исполнитель Государственный университет управления) в сумме 1 750 000 рублей, разработка рекомендаций по

вариантам страхового ипотечного продукта и предложений по индикативному ценообразованию с учетом текущей ситуации в Российской Федерации в сумме 4 526 187 рублей (исполнитель Canada Mortgage and Housing Co), прочие расходы 43 660 рублей

Фонд социального развития создан за счет чистой прибыли и используется на мероприятия социального характера, выплату поощрений, в том числе и бонусных выплат по результатам финансово-хозяйственной деятельности за год сотрудникам ОАО "АИЖК", осуществление мероприятий по охране их здоровья и организации отдыха, а также на другие аналогичные цели.

За счет Фонда социального развития общества оплачены затраты в сумме 4 232 000 руб.:

- оказана материальная помощь сотрудникам ОАО "АИЖК" «на погребение» – 232 000 руб.
- осуществлена благотворительная деятельность – 4 000 000 руб.

Одновременно следует отметить, что на основании подпункта 26 статьи 2 Федерального закона от 26.11.2008 № 254-ФЗ "О внесении изменений в часть первую, часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельный законодательные акты Российской Федерации" 1 января 2009 года ставка налога на прибыль изменилась с 24% на 20%.

В соответствии с пунктами 14 и 15 Приказа Минфина России "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций" (ПБУ 18/02) корректировка разниц между налоговым и бухгалтерским учетом должна осуществляться за счет нераспределенной прибыли. В связи с этим нераспределенная прибыль 2008 года уменьшена на 1 081 634 руб.

На счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» отражается право залога на имущество, обремененного ипотекой, которое переходит к Агентству при приобретении закладных – 145 948 204 тыс. руб. Также отражаются государственные гарантии по облигациям, полученным от Министерства финансов РФ – 66 590 620 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 – 146 765 тыс. руб., Второго ипотечного агента – 14 529 103 тыс. руб., Ипотечного агента 2008-1 – 18 356 453 тыс. руб., ВТБ – 3 498 854 тыс. руб.

На счете 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные» отражаются обязательства Агентства перед Ипотечным агентом 2008-1 – 676 910 тыс. руб., Ипотечным агентом МБРР – 1 811 338 тыс. руб., РМА Сервис – 18 985 тыс. руб., ТМФ РУС – 21 780 тыс. руб.

Генеральный директор А.Н.Семеняка

Главный бухгалтер Л.Б. Чернышова

Бухгалтерская отчетность

за 2010 год

Учетная политика

Учетная политика по ведению бухгалтерского учета в 2011 году утверждена приказом генерального директора Эмитента 28.12.2010 (приказ от 28.12.2010 № 273-од).

Положение по учетной политике ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – Положение) разработано в соответствии с Федеральным законом от 21.11.1996 № 129-ФЗ«О бухгалтерском учете», Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 № 106н, а также другими нормативно-правовыми документами. Бухгалтерский учет в ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – Агентство) ведется бухгалтерией с использованием компьютерной программы «1С: Предприятие» с применением рабочего плана счетов, разработанного на основании «Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций», утвержденного приказом Министерства финансов РФ от 31.10.2000 № 94н (приложение № 1).

Первичные документы оформляются и передаются в бухгалтерию для отражения в бухгалтерском учете в соответствии с графиком документооборота (приложение № 2). Ответственность за своевременное и качественное создание документов, своевременную передачу их для отражения в бухгалтерском учете и отчетности, за достоверность содержащихся в документах данных несут лица, создавшие и подписавшие эти документы.

Все хозяйственные операции оформляются оправдательными документами, составленными по формам, содержащимся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации, а также формам, утвержденным отдельными нормативными актами государственных органов согласно п. 25 Положения по ведению бухгалтерского учета, утвержденного приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н и по формам, разработанным Агентством самостоятельно, согласно приложению № 3 к Положению.

Денежные средства на хозяйственные нужды выдаются под отчет на срок две недели. Сотрудник, получивший наличные деньги под отчет, обязан не позднее 3-х рабочих дней по истечении срока, на который они выданы, или со дня своего возвращения из командировки, предъявить в бухгалтерию отчет об израсходованных суммах и произвести окончательный расчет по ним.

Водители оформляют путевые листы ежедневно за подписью лица, ответственного за распределение автотранспорта Агентства. Списание ГСМ осуществляется согласно нормам, установленным приказом генерального директора Агентства по средней себестоимости.

Для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности инвентаризация имущества, обязательств, финансовых вложений, дебиторов и кредиторов производится один раз в год по состоянию на первое ноября отчетного года. Инвентаризация денежных средств, находящихся в кассе, производится один раз в квартал, кроме случаев, когда проведение инвентаризации обязательно. Инвентаризация имущества и финансовых обязательств проводится в порядке, предусмотренном Федеральным законом № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности РФ», утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н и «Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств», утвержденными приказом Министерства финансов РФ от 13.06.1995 № 49.

К основным средствам относятся активы, соответствующие требованиям «Положения по бухгалтерскому учету основных средств», принятых к учету в установленном порядке с момента ввода их в эксплуатацию и передачи документов на регистрацию прав собственности на объекты недвижимости. Переоценка изменения стоимости основных средств, по которой они были приняты к учету, не производится. Срок полезного использования объектов основных средств Агентство определяет (на дату ввода в эксплуатацию) по их видам согласно классификатору, основным рекомендациям технических служб и ожидаемому сроку полезного использования с учетом нормативных актов государственных органов. По объектам, бывшим в эксплуатации, срок полезного использования определяется исходя из срока, установленного при их вводе в состав основных средств, с учетом срока их использования у предыдущего собственника. По основным средствам, бывшим в эксплуатации и находящимся на учете по состоянию на 01.01.2002, амортизация в бухгалтерском учете начисляется до конца срока эксплуатации этих основных средств линейным способом в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 22.10.1990 № 1072. Агентство применяет линейный способ начисления амортизации по амортизируемым основным средствам, исходя из установленных сроков их полезного использования.

Имущество, которое стоит не более 20 000 руб., относится к материально-производственным запасам и не амортизируется. Списание стоимости данных объектов производится в полном размере при их передаче в эксплуатацию путем отнесения ее на затраты. Приобретенные книги, брошюры т.д., не предназначенные для технической библиотеки, списываются по мере их приобретения на затраты. Учет арендованных основных средств на счете 001 производится в оценке, установленной договором аренды (при наличии в нем такого условия), либо расчетным путем исходя из суммы арендной платы, метража и срока аренды.

На основании полученных свидетельств из Единого государственного реестра прав на недвижимое имущество и сделок с ним по обращению взысканий на заложенное имущество активы принимаются на баланс по цене, определенной в соответствии с п. 12 ст. 87 ФЗ «Об исполнительном производстве», то есть на 25% ниже от начальной продажной цены имущества, выставляемого на торги, так как у Агентства остается право на дальнейшее взыскание долгов. Данные активы принимаются к бухгалтерскому учету в качестве товара, так как предполагается их последующая перепродажа и они не используются в производстве продукции при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации. Единицей бухгалтерского учета МПЗ (материально-производственных запасов) является самостоятельный объект права собственности. Земельные участки, находящиеся под объектами недвижимости, учитываются как один объект учета – «Жилой дом с земельным участком». Учет расходов, связанных с содержанием и реализацией товаров осуществляется на счете 44 «Расходы на продажу». Аналитический учет по каждой единице товара осуществляется по расходам непосредственно связанным с реализацией. Расходы, связанные с текущим содержанием товаров ежемесячно относятся в состав коммерческих расходов Агентства.

В соответствии с договорами Агентство осуществляет сдачу внаем жилых помещений. Доход, получаемый от операций сдачи внаем жилых помещений, отражается на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

Все объекты нематериальных активов, находящиеся на балансе по состоянию на 01.01.2002 на счете 04, принятые на учет до 01.01.2001, которые в соответствии с ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», утвержденными приказом Министерства финансов РФ от 27.12.2007 № 153н, не являются нематериальными активами, продолжают учитываться на счете 04, и амортизация по ним продолжает начисляться с использованием счета 05 до полного окончания срока их эксплуатации.

Переоценка нематериальных активов по текущей рыночной стоимости на начало отчетного года не производится.

Нематериальные активы не проверяются на обесценение.

Ежегодно по состоянию на 31 декабря проводится проверка срока использования нематериального актива. Пересмотр срока полезного использования производится по нематериальным активам как с определенным сроком полезного использования, так и с неопределенным сроком в случае существенного изменения продолжительности периода. Под существенным изменением продолжительности периода следует понимать изменение условий лицензионных договоров. При этом может меняться не только срок действия лицензии, но и могут осуществляться другие расходы, которые также могут быть учтены при определении новой нормы амортизации. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются на начало отчетного года.

Определение ежемесячной суммы амортизационных отчислений по нематериальным активам производится линейным способом.

Ежегодно по состоянию на 31 декабря проводится проверка способа определения амортизации нематериальных активов на необходимость его уточнения.

Списание нематериальных активов производится по форме «Акт о списании нематериальных активов» (является частью приложения № 3).

Материалы при их постановке на учет оцениваются в размере фактических затрат по их приобретению. Приемка и оприходование материалов оформляется проставлением на документе поставщика (счете, накладной и т.д.) штампа, в оттиске которого содержатся те же реквизиты, что и в приходном ордере. Такой штамп приравнивается к приходному ордеру. В составе материалов учитываются также хозяйственные принадлежности и инвентарь. Их передача в производство и иное выбытие производится по средней цене приобретения. Стоимость данных предметов по мере их передачи в эксплуатацию списывается на затраты в порядке, установленном для материалов согласно ПБУ 5/01, утвержденному приказом Министерства финансов РФ от 09.06.2001 № 44н. Для списания

канцтоваров используется требование-накладная.

За единицу бухгалтерского учета финансовых вложений принимаются фамилия, имя, отчество должников, которые соответствуют определенному коду. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение, включая основной долг, накопленные проценты и сумму штрафных санкций за несвоевременный платеж. Приобретенные права требования являются такими финансовыми вложениями, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а уменьшение их первоначальной стоимости в результате частичного исполнения не является их обесценением. Также уменьшение стоимости закладной в силу частичного исполнения обязательства по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг. При частичном исполнении должником, удостоверенного закладной обязательства, права законного владельца закладной на нее не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (их денежной оценки).

Суммы страхового возмещения, полученные Агентством-выгодоприобретателем по договору добровольного имущественного страхования при наступлении страхового случая, включаются в состав доходов. При этом в составе расходов в этом же отчетном периоде отражается сумма непогашенной задолженности заемщиков.

Агентство формирует пулы закладных для выпуска облигаций с ипотечным покрытием. По облигациям класса «А» осуществляется частичное погашение основного долга. Уменьшение стоимости облигаций в силу частичного исполнения обязательства по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг, т.к. при частичном погашении эмитентом основного долга по облигациям права Агентства, как законного владельца облигаций, на них не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (изменение их денежной оценки).

Стоимостью финансовых вложений признается сумма фактических затрат на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. В случае несущественности величины затрат на приобретение финансовых вложений такие затраты признаются прочими расходами в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету финансовые вложения. Уровень существенности составляет 5% от величины финансового вложения. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных с учетом уплаченного накопленного купонного дохода, является стоимость с учетом НКД (накопленного купонного дохода).

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Переоценку по данным финансовым вложениям Агентство производит ежеквартально.

Агентство разработало специальный ипотечный продукт по кредитованию участников накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих. Кредитный продукт, выдаваемый военнослужащим за счет средств целевого жилищного займа (ЦЖЗ), имеет ряд особенностей, отличающих его от стандартного ипотечного продукта Агентства. Главной отличительной особенностью продукта является плавающая процентная ставка по кредиту и соответственно изменяющийся размер ежегодного платежа в счет погашения кредита. То есть, процентная ставка по данному ипотечному продукту является фиксированной величиной лишь в пределах одного календарного года и подлежит ежегодному пересмотру после утверждения Федерального бюджета соответствующего года. Прогноз процентных ставок для составления информационного расчета на весь срок кредита строится на основе данных Министерства экономического развития и торговли о прогнозе индекса-дефлятора капитальных вложений вплоть до 2026 года. В случае появления новых прогнозных значений весь информационный расчет пересчитывается до конца срока. Размер ежемесячного платежа составляет 1/12 от суммы ежегодной субсидии военнослужащим, установленной специальной статьей федерального бюджета и является постоянно растущей величиной, индексируемой в соответствии с уровнем инфляции. Аналогичный продукт разрабатывается Агентством для молодых семей. В соответствии с параметрами разработанных в Агентстве продуктов, предназначенных для предоставления военнослужащим и молодым семьям кредитов на приобретение жилья, ежемесячные поступления из федерального бюджета в течение первых

лет цикла кредита не покрывают начисляемых процентов, в связи с чем возникает плановая процентная задолженность и отрицательная амортизация кредита. Отрицательная амортизация погашается в течение последующих лет пользования кредитом, поскольку одновременно с уменьшением уровня инфляции, а соответственно и уменьшением процентов по кредиту, происходит увеличение размера средств, выделяемых из бюджета. Предусматривается начисление и капитализация процентов на остаток основного долга и плановую процентную задолженность. В бухгалтерском учете закладные с растущим ежемесячным платежом учитываются на счете 58 «Финансовые вложения» и отражают сумму текущей задолженности. Растущая плановая процентная задолженность в течение первого периода жизненного цикла кредита учитывается на счете 76.09.5 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами по начислениям».

Закладные могут приобретаться по номиналу, с дисконтом или премией. В случаях когда процентная ставка по закладной равна ставке рефинансирования, стоимость закладной равна номинальной стоимости. Когда процентная ставка по закладной ниже ставки рефинансирования, стоимость закладной определяется с учетом дисконта, определяемого по установленной формуле. Когда процентная ставка по закладной выше ставки рефинансирования, стоимость закладной определяется с учетом премии, рассчитываемой также по установленной формуле. Дисконт и премия применяются исключительно к остатку ссудной задолженности по закладной, накопленные проценты и штрафные санкции на величину дисконта (премии) не уменьшаются (не увеличиваются).

Разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью закладных относится на финансовые результаты в составе доходов и расходов по основной деятельности равномерно в течение срока обращения закладной.

При начислении дисконта и премии первоначальная стоимость закладных не меняется, т.к. заемщик заплатит столько, сколько составляет первоначальная сумма кредита. Прирост первоначальной стоимости закладных, приобретенных с дисконтом, показывается как прирост дебиторской задолженности на счете 76.09.5. Фактически сумма дисконта поступает на расчетный счет Агентства от заемщика в конце срока кредита или единовременно в случае досрочного погашения.

Проценты по закладной и часть премии показываются отдельно в составе выручки и себестоимости.

Аналитический учет закладных ведется в программе «Axapta», так как технические возможности программы «1С: Предприятие» не позволяют эффективно обрабатывать такие объемы информации. В программу «1С: Предприятие» по определенным аналитическим признакам (например, для счета 58 – вид ипотеки (обычная или военная), вид затрат по приобретению закладной (основной долг, накопленные проценты, штрафные санкции) данные представляются в виде итоговых сумм за отчетный период без их распределения по единицам финансовых вложений либо путем экспорта из программы «Axapta», либо путем внесения «Вручную» на основании отчетных документов соответствующих специализированных служб Агентства по работе с закладными.

В соответствии с договорами Агентство осуществляет подключение региональных пользователей к системе ЕИС АИЖК. Доход, получаемый от операций, связанных с подключением к системе, отражается на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

На счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» отражается право залога на имущество, обремененного ипотекой, которое переходит к Агентству при приобретении закладных. Данные представляются в виде итоговых сумм за отчетный период без их распределения по единицам финансовых вложений либо путем экспорта из программы «Axapta», либо путем внесения «Вручную» на основании отчетных документов соответствующих специализированных служб Агентства по работе с закладными.

На счете 008 в составе обеспечений обязательств и платежей полученных учитываются и Государственные гарантии по облигациям, полученным от Министерства финансов РФ.

Также на счете 008 учитывается 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 Агентства к основному долгу по выпуску облигаций классов «А», «Б» и «В». Проценты, причитающиеся к уплате по облигациям, относятся на финансовый результат через счет 91 «Прочие доходы и расходы». Задолженность по кредитам и займам показывается на конец отчетного периода с учетом причитающихся к уплате процентов, согласно условиям договора, то есть начисление причитающихся к уплате и получению процентов отражается ежемесячно.

Оценка активов и обязательств, отражаемая в бухгалтерском учете, производится в денежном выражении. При этом бухгалтерский учет по валютным счетам и операциям в иностранной валюте ведется в рублях на основании пересчета иностранной валюты по курсу ЦБ на дату совершения операции, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности. Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку.

Резервы на ремонт основных средств, на выплату отпускных и вознаграждений, на гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание не создаются, все расходы списываются на счета учета затрат в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Операции по учету облигаций осуществляются согласно приложению № 4.

Выручка от реализации (работ и услуг) применяется в бухгалтерском учете по принципу начисления, т.е. «по отгрузке». Проценты, получаемые Агентством по находящимся на его балансе закладным, учитываются как доходы от обычных видов деятельности. Выручка от выполнения работ с длительным циклом определяются по завершении выполнения работ в целом.

Все расходы по основной деятельности Агентство осуществляет на 26 счете и ежемесячно списывает в полном размере на результаты финансово-хозяйственной деятельности – в дебет счета 90 «Продажи». Признание расходов в бухгалтерском учете производится по дате подписания акта о выполнении работ и оказании услуг.

Долгосрочные обязательства по заемным средствам (кредитам и займам) переводятся в бухгалтерском учете в состав краткосрочных при наступлении срока погашения платежа до 12 месяцев. Дополнительные затраты, связанные с получением займов и кредитов и размещением заемных обязательств, включаются в состав прочих расходов по мере их осуществления. При выбытии финансовых вложений применяется метод ФИФО, кроме уступки права требования по закладным и векселям, которые списываются по стоимости каждой единицы.

В случае осуществления операций РЕПО, исходя из их экономического смысла, Агентство рассматривает сделки РЕПО как операции займа, полученного или выданного под обеспечение ценных бумаг.

Отчисления от прибыли по итогам работы за год, на развитие организации зачисляются на балансовый счет 84.

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).

Для формирования бухгалтерской отчетности используются бланки, указанные в приложении № 5.

Положение по учетной политике для налогообложения

Налоговый учет в Агентстве ведется бухгалтерией. Для целей налогообложения прибыли показатель выручки от продаж товаров, работ и услуг, а также основных средств и иного имущества, доходов и расходов определяется по методу «начисления». По итогам каждого отчетного периода исчисляется сумма квартального авансового платежа исходя из ставки налога и фактически полученной прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания I квартала, полугодия, девяти месяцев и года. Расходы будущих периодов списываются равномерно (п. 1 ст. 272 Налогового кодекса РФ).

Резервы по гарантийному ремонту, по расходам на ремонт основных средств, на выплату предстоящих отпусков и вознаграждения за выслугу лет, под обесценение ценных бумаг не создаются.

Амортизация по основным средствам начисляется линейным способом в соответствии со ст. 259 Налогового кодекса РФ.

Амортизационная премия в налоговом учете не применяется.

Командировочные, представительские расходы, расходы на рекламу и медицинская страховка

списываются в пределах существующих норм.

Списание материалов и ГСМ в бухгалтерском и налоговом учете совпадает.

С введением в действие Федерального закона от 29.05.2002 № 57-ФЗ изменилась особенность исчисления и уплаты НДС. Отчетность по НДС предоставляется в налоговые органы ежеквартально и учитывается «по отгрузке».

В связи с осуществлением операций как облагаемых, так и не облагаемых НДС возникает необходимость распределения входящего НДС по затратам, учитываемым как для облагаемых, так и необлагаемых операций.

К облагаемым доходам относятся:

- комиссия за сопровождение проданных закладных;
- оплата региональными операторами и сервисными агентами за подключение и использование ЕИС;
- подарки работникам;
- и другие аналогичные доходы.

К необлагаемым доходам относятся:

- доходы по закладным;
- выручка от продажи закладных;
- проценты по займам;
- выручка от сдачи внаем жилья;
- и другие аналогичные доходы.

Алгоритм расчета пропорции для распределения НДС определяется следующим образом:

1. Определяется сумма предъявленного НДС, относящегося к расходам по товарам, работам, услугам как облагаемым, так и не облагаемым данным налогом в отчетном периоде, учитываемых на субсчете счета 19.

НДС по расходам, относящимся к облагаемой деятельности, возмещается из бюджета без распределения. В частности к ним относятся:

- услуги по обслуживанию ЕИС;
- подарки работникам;
- и другие аналогичные расходы.

НДС по расходам, относящимся к необлагаемой деятельности, относится на расходы без распределения. В частности к ним относятся:

- услуги по экспертизе закладных;
- услуги по устранению замечаний в закладных;
- услуги по депозитному хранению закладных;
- услуги по проставлению на закладных отметки о новом владельце;
- услуги по обращению взыскания на заложенное имущество в судебном порядке;
- другие аналогичные расходы.

2. Определяется коэффициент, равный отношению дохода от деятельности, не облагаемой НДС, к общей сумме доходов Агентства (без учета НДС) за соответствующий период.

3. Полученный коэффициент умножается на сумму НДС, определенного в п. 1, накопленного на субсчете счета 19. Полученная доля НДС, приходящаяся на необлагаемую НДС деятельность, учитывается в расходах данного расчетного периода:

- в части материалов относится на увеличение себестоимости по каждому приходному документу на позицию канцтовары, а не на каждую поступившую единицу. Последним числом отчетного периода, вся сумма, отраженная на счете 10 (номенклатура канцтовары), списываются на расходы Агентства;
- в части основных средств относится на увеличение стоимости на каждую единицу основного средства;
- в части «общехозяйственные расходы» относится на увеличение себестоимости по каждой позиции.

Оставшаяся часть НДС, приходящаяся в соответствии с расчетом на облагаемую деятельность, возмещается из бюджета.

Счет-фактура может быть составлен и выставлен как на бумажном носителе, так и в электронном виде, Счета-фактуры составляются в электронном виде по взаимному согласию сторон сделки и при наличии у указанных сторон совместимых технических средств и возможностей для приема и обработки

этих счетов-фактур в соответствии с установленными форматами и порядком.

Общехозяйственные расходы списываются ежемесячно в том отчетном периоде, в котором они осуществлены. Признание расходов в налоговом учете производится по дате подписания акта о выполнении работ и оказании услуг.

К прямым расходом на продажу товаров относятся расходы непосредственно связанные с реализацией этих товаров. Признание прямых расходов в налоговом учете производится в периоде выбытия товара. Остальные расходы признаются косвенными и списываются ежемесячно в полном объеме в уменьшении выручки от продаж.

Так как операции с закладными для Агентства являются основным видом деятельности, поэтому доходы в виде процентов (включая дисконт) относятся не к внереализационным доходам, а к сумме выручки, а расходы при реализации закладных являются прямыми расходами. Таким образом, при заполнении налоговой декларации по налогу на прибыль приложение 3 к листу 02 не заполняется.

В соответствии с договорами Агентство осуществляет сдачу внаем жилых помещений, подключение региональных пользователей к системе ЕИС АИЖК. Доход, получаемый от операций сдачи внаем жилых помещений и от операций, связанных с подключением к системе ЕИС АИЖК принимается для налогового учета, как внереализационный доход.

За единицу бухгалтерского учета финансовых вложений принимается фамилия имя отчество должников, которые соответствуют определенному коду. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение, включая основной долг, накопленные проценты и сумму штрафных санкций за несвоевременный платеж. Приобретенные права требования являются такими финансовыми вложениями, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а уменьшение их первоначальной стоимости в результате частичного исполнения не является их обесценением. Также уменьшение стоимости закладной в силу частичного исполнения по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг. При частичном исполнении должником удостоверенного закладной обязательства права законного владельца закладной на нее не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (их денежной оценки).

Суммы страхового возмещения, полученные Агентством-выгодоприобретателем по договору добровольного имущественного страхования при наступлении страхового случая, включается в состав доходов, учитываемых при налогообложении прибыли.

При этом в составе расходов в этом же отчетном периоде может быть отражена сумма непогашенной задолженности.

Резерв под обесценение финансовых вложений не создается. Аналитический учет закладных ведется в программе «Axapta», так как технические возможности программы 1С не позволяют эффективно обрабатывать такие объемы информации. В программу «1С: Предприятие» по определенным аналитическим признакам, например, для счета 58 – вид ипотеки (обычная или военная), вид затрат по приобретению закладной (основной долг, накопленные проценты, штрафные санкции) данные представляются в виде итоговых сумм за отчетный период без их распределения по единицам финансовых вложений либо путем экспорта из программы «Axapta», либо путем внесения «Вручную» на основании отчетных документов соответствующих специализированных служб Агентства по работе с закладными.

Доходы в виде штрафных санкций за нарушение условий платежей по закладным признаются в налоговом учете в момент признания должником обязанности уплатить штраф, или вступившее в законную силу решение суда. То есть фактором, свидетельствующим о признании должником обязанности уплатить сумму штрафа, является факт оплаты или письменное подтверждение.

Агентство формирует пулы закладных для выпуска облигаций с ипотечным покрытием. По облигациям класса «А» осуществляется частичное погашение основного долга. Также уменьшение стоимости облигаций в силу частичного исполнения по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг, т.к. при частичном погашении эмитентом основного долга по облигациям права Агентства как законного владельца облигаций на них не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (изменение их денежной оценки).

При выбытии финансовых вложений применяется метод ФИФО, кроме уступки права требования по закладным и векселям, которые списываются по стоимости каждой единицы. В отношении закладных и векселей, т.е. ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг. В случае отсутствия информации о результатах торгов по аналогичным ценным бумагам фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если указанная цена отличается не более чем на 20 % (двадцать процентов) от расчетной цены этой ценной бумаги, которая может быть определена на дату заключения сделки с ценной бумагой с учетом конкретных условий заключенной сделки, особенностей обращения и цены ценной бумаги и иных показателей, информация о которых может служить основанием для такого расчета. Для определения расчетной цены используется ставка рефинансирования ЦБ РФ.

Расходы, связанные с оплатой процентов за пользование полученными заемными средствами, в налоговом учете принимаются в пределах ставки рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной на величину, указанную в Налоговом кодексе РФ. В отношении долговых обязательств, не содержащих условие об изменении процентной ставки в течение всего срока действия долгового обязательства - ставка рефинансирования ЦБ РФ, действовавшая на дату привлечения денежных средств; в отношении прочих долговых обязательств – ставка рефинансирования ЦБ РФ , действующая на дату признания расходов в виде процентов. По договорам займа и иным аналогичным договорам, срок действия которых приходится более чем на один отчетный период, расход признается осуществленным и включается в состав соответствующих расходов на конец соответствующего отчетного периода.

Дисконт по векселям в налоговом учете начисляется ежеквартально.

В случае осуществления операций РЕПО, исходя из их экономического смысла, Агентство рассматривает сделки РЕПО как операции займа, полученного или выданного под обеспечение ценных бумаг.

Для целей налогового учета операции по размещению облигаций Агентства принимаются по данным бухгалтерского учета, за исключением размещения облигаций выше номинала. Сумма премии в налоговом учете принимается в том налоговом периоде, в котором была получена.

Купон по облигациям начисляется согласно условиям договора выпуска облигаций, доходы и расходы по выпуску облигаций списываются в бухгалтерском и налоговом учете по мере обращения облигаций. Для целей налогового учета операции по приобретению и продаже облигаций принимаются по данным бухгалтерского учета. Сумма доведения стоимости облигаций до рыночной цены для налога на прибыль не принимается.

Имущество, которое стоит не более 40 000 руб., относится к материально-производственным запасам и не амортизируется. Списание стоимости данных объектов производится в полном размере при их передаче в эксплуатацию путем отнесения ее на расходы.

Согласно статье 314 Налогового кодекса РФ Агентством разработаны регистры налогового учета – сводные формы систематизации данных налогового учета за отчетный период, сгруппированных в соответствии с требованиями настоящей статьи. Налоговые регистры формируются: по начисленным процентам по депозитам и предоставленным займам, по отражению процентов по ценным бумагам, по расчету списания убытков по проданному имуществу, по учету расходов по страхованию работников текущего периода, по расчету ежемесячной суммы дисконта по закладным, налоговая карточка по учету доходов и налога на доходы физических лиц за год (приложение № 6). Формы регистров налогового учета в процессе ведения налогового учета могут быть изменены или дополнены. Данные налоговых регистров, справки бухгалтера, регистры бухгалтерского учета формируют информацию об объектах налогообложения.

Все дополнения, вносимые в Положение в течение отчетного периода, оформляются распорядительными документами.

Руководителям департаментов, управлений, отделов и других структурных подразделений Агентства неукоснительно выполнять требования главного бухгалтера в части порядка оформления первичных документов и сроков их представления в бухгалтерию, позволяющих своевременно отражать данные по счетам бухгалтерского учета для их дальнейшего достоверного и полного отражения при формировании бухгалтерской и налоговой отчетности Агентства.

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.
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 № К010089 от 25.12.97
в области общего аудита, номер в реестре аудиторов *Л.М. Митрофанов*
и аудиторских организаций – 20402002484)

Дата аудиторского заключения – 30 марта 2011 г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2010 г.

		Коды
	Форма № 1 по ОКУД	**0710001**
	Дата	**31.12.2010**
Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**	по ОКПО	**47247771**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7729355614**
Вид деятельности	по ОКВЭД	**65.23**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество**	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **117418 Россия, г. Москва, Новочеремушкинская 69 корп. Б**

АКТИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	8 080	6 150
Основные средства	120	107 168	81 828
Незавершенное строительство	130	2 091	
Доходные вложения в материальные ценности	135	4 565	
Долгосрочные финансовые вложения	140	105 630 085	135 025 188
Отложенные налоговые активы	145	18 560	29 953
Прочие внеоборотные активы	150	5 898	6 036
ИТОГО по разделу I	190	105 776 447	135 149 155
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	450 185	968 351
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	461	13
животные на выращивании и откорме	212		
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)	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
прочие запасы и затраты	217		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	628 470	324 455
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	231		
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	3 744 328	5 605 372
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	241	33 433	44 751
Краткосрочные финансовые вложения (56,58,82)	250	58 481 104	46 131 294
Денежные средства	260	625 405	3 830 102
Прочие оборотные активы	270		
ИТОГО по разделу II	290	63 929 492	56 859 574
БАЛАНС	300	169 705 939	192 008 729

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	95 590 000	95 590 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411		
Добавочный капитал	420		
Резервный капитал	430	121 926	528 982
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	121 926	528 982
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	10 749 861	17 262 838
ИТОГО по разделу III	490	106 461 787	113 381 820
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	58 180 003	72 948 124
Отложенные налоговые обязательства	515	31	94
Прочие долгосрочные обязательства	520		
ИТОГО по разделу IV	590	58 180 034	72 948 218
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	2 920 000	3 460 000
Кредиторская задолженность	620	741 639	1 089 533
поставщики и подрядчики	621	128 146	164 929
задолженность перед персоналом организации	622	80	1 104
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	8	
задолженность по налогам и сборам	624	74 994	13 001
прочие кредиторы	625	538 411	910 499
	630		
Доходы будущих периодов	640	38 276	40 749
Резервы предстоящих расходов	650		
Прочие краткосрочные обязательства	660	1 364 203	1 088 409
ИТОГО по разделу V	690	5 064 118	5 678 691
БАЛАНС	700	169 705 939	192 008 729

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Арендованные основные средства	910	241 874	177 794
в том числе по лизингу	911		
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920		
Товары, принятые на комиссию	930		
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	299	145
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	249 069 999	328 415 195
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	2 529 013	23 415 770
Износ жилищного фонда	970		
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980		
Нематериальные активы, полученные в пользование	990		

Отчет о прибылях и убытках
за 2010 г.

		Коды
	Форма № 2 по ОКУД	**0710002**
	Дата	**31.12.2010**
Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**	по ОКПО	**47247771**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7729355614**
Вид деятельности	по ОКВЭД	**65.23**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество**	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **117418 Россия, г. Москва, Новочеремушкинская 69 корп. Б**

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	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
Доходы от участия в других организациях	080		
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		

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	1 735 676		969 044	19
Прибыль (убыток) прошлых лет	220		45 817	1 013	20 764
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230				
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	140	92	273	487
Отчисления в оценочные резервы	250				
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260				

Отчет об изменениях капитала
за 2010 г.

		Коды
	Форма № 3 по ОКУД	**0710003**
	Дата	**31.12.2010**
Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**	по ОКПО	**47247771**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7729355614**
Вид деятельности	по ОКВЭД	**65.23**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество**	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **117418 Россия, г. Москва, Новочеремушкинская 69 корп. Б**

I. Изменения капитала						
Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	14 090 000	1 500 000	71 319	1 782 268	17 443 587
Остаток на 1 января предыдущего года	030	14 090 000	1 500 000	71 319	1 782 268	17 443 587
Чистая прибыль	032				9 030 872	9 030 872
Дивиденды, бонусы, прочие	033				-11 590	-11 590
Отчисления в резервный фонд	040			50 607	-50 607	
Увеличение величины капитала за счет: дополнительного выпуска акций	051	80 000 000				80 000 000
Размещение выше номинала	054	1 500 000	-1 500 000			
Уменьшение величины капитала за счет: переоценка налоговой ставки	064				-1 082	-1 082
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	95 590 000		121 926	10 749 861	106 461 787
Остаток на 1 января отчетного года	100	95 590 000		121 926	10 749 861	106 461 787
Чистая прибыль	102				7 444 322	7 444 322
Дивиденды, бонусы, прочие	103				-524 289	-524 289
Отчисления в резервный фонд	110			407 056	-407 056	
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	95 590 000		528 982	17 262 838	113 381 820

II. Резервы					
Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало отчетного года	Поступило в отчетном году	Израсходовано (использовано) в отчетном году	Остаток на конец отчетного года
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
данные предыдущего года	151	71 319	50 607		121 926
данные отчетного года	152	121 926	407 056		528 982
Резервы под снижение стоимости материальных ценностей:					
данные предыдущего года	171				
данные отчетного года	172		81 552		81 552
Резервы по сомнительным долгам:					
данные предыдущего года	171				
данные отчетного года	172		867 248		867 248

Справки					
Наименование показателя	Код	Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
1	2	3		4	
1) Чистые активы	200	106 500 063		113 422 569	
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6

Отчет о движении денежных средств
за 2010 г.

		Коды
	Форма № 4 по ОКУД	**0710004**
	Дата	**31.12.2010**
Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**	по ОКПО	**47247771**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7729355614**
Вид деятельности	по ОКВЭД	**65.23**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество**	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **117418 Россия, г. Москва, Новочеремушкинская 69 корп. Б**

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	59 081 205	52 289 432
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	15 024 254	8 533 757
Прочие доходы	110	40 905	15 309 881
Денежные средства, направленные:	120	-11 699 281	-46 026 491
на оплату приобретенных товаров, 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
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	3 365 878	-22 182 853
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	2 110	
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	15 599 624	1 699 104
Полученные дивиденды	230		
Полученные проценты	240	6 143 740	6 388 438
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	98 171	
Прочие доходы(поступления) от инвестиционной деятельности	260	228 121	14 396 644
Приобретение дочерних организаций	280		
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
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	325 272	-12 849 366
Движение денежных средств по финансовой деятельности			

Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350		20 000 000
Поступления 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
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	15 077 150	41 823 993
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	18 768 300	6 791 774
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	77 849 505	59 081 206
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460		

Приложение к бухгалтерскому балансу
за 2010 г.

		Коды
	Форма № 5 по ОКУД	**0710005**
	Дата	**31.12.2010**
Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**	по ОКПО	**47247771**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7729355614**
Вид деятельности	по ОКВЭД	**65.23**
Организационно-правовая форма / форма собственности: **открытое акционерное общество**	по ОКОПФ / ОКФС	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **117418 Россия, г. Москва, Новочеремушкинская 69 корп. Б**

Нематериальные активы					
Наименование показателя	Код строки	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010	12 431		-799	11 632
в том числе:					
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012	12 293		-799	11 494
у правообладателя на топологии интегральных микросхем	013				
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	014	137			137
Прочие	040	8 105		-819	7 286

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего	050	12 455	12 768
в том числе:			
Программа "ЕИС АИЖК"	051	11 168	11 494

Основные средства					
Наименование показателя	Код строки	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Сооружения и передаточные устройства	075		4 610		4 610
Машины и оборудование	080	129 911	20 227		150 137
Транспортные средства	085	10 359	7 169	-4 404	13 124
Другие виды основных средств	110	107 697	7 827	-1 095	114 429
Итого	130	247 967	39 832	-5 499	282 300

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	140 799	200 472
в том числе:			
зданий и сооружений	141		198
машин, оборудования, транспортных средств	142	65 156	108 860
других	143	75 643	91 414
Получено объектов основных средств в аренду - всего	160	241 874	177 794

Доходные вложения в материальные ценности					
Наименование показателя	Код строки	Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	210	4 610		-4 610	
Итого	250	4 610		-4 610	
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	260	45			

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

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
СПРАВОЧНО. Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам	320		
Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на внереализационные расходы	340		

Расходы на освоение природных ресурсов					
Виды работ	Код строки	Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Расходы на освоение природных ресурсов - всего	410				
в том числе:					

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Сумма расходов по участкам недр, не законченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами	420		
Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на внереализационные расходы как безрезультатные	430		

Финансовые вложения					
Наименование показателя	Код строки	Долгосрочные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	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		
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521				
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		
СПРАВОЧНО.					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки	580	155 782	111 121		

Дебиторская и кредиторская задолженность			
Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
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
долгосрочная - 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
долгосрочная - 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
прочая	653		
ИТОГО	660	63 205 846	78 586 066

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)			
Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4
Материальные затраты	710	4 425	5 114
Затраты на оплату труда	720	761 067	483 084
Отчисления на социальные нужды	730	57 623	49 261
Амортизация	740	66 883	75 408
Прочие затраты	750	2 073 646	1 582 565
Итого по элементам затрат	760	2 963 645	2 195 432
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [–]):			
расходов будущих периодов	766	-38 774	-22 712

Обеспечения			
Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
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
в том числе:			
Имущество, переданное в залог	840	2 529 013	23 415 770
из него:			
прочее	843	2 529 013	23 415 770

Приложение к Порядку оценки стоимости
чистых активов акционерных обществ
(утвержден приказом Минфина России и ФКЦБ России
От 29 января 2003 г. № 10н/03-6/пз)

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	110	8 080	6 150
2. Основные средства	120	107 168	81 828
3. Незавершенное строительство	130	2 091	-
4. Доходные вложения в материальные ценности	135	4 565	-
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения <1>	140+250-252	164 111 189	181 156 482
6. Прочие внеоборотные активы <2>	150	24 458	35 989
7. Запасы	240	450 185	968 351
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	250	-	-
9. Дебиторская задолженность <3>	260+240-244	4 372 798	5 929 827
10. Денежные средства	260	625 405	3 830 102
11. Прочие оборотные активы	270	-	-
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-11)		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
24. Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12), минус итого пассивы, принимаемые к 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 ***А.Н. Семеняка***
Главный бухгалтер ***Л.Б. Чернышова***

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 АРИЖК 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 закладных 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. Гуриев, 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. Апрелев, 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 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 15/2008 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 персоналам 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 889766 тыс. рублей, стр. 210 графа 5 «штрафы, пени, неустойки» на 889 766 тыс. рублей.

По данным ПБУ 18/02 за 2010год: 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 разводненной 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 01.01.2011года - 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 А.Н.Семеняка

Главный бухгалтер Л.Б. Чернышова

Бухгалтерская отчетность

за 2011 год

Учетная политика ОАО «АИЖК» на 2011 года.

Учетная политика по ведению бухгалтерского учета в 2011 году утверждена приказом генерального директора Эмитента 28.12.2010 (приказ от 28.12.2010 № 273-од).

Положение по учетной политике ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – Положение) разработано в соответствии с Федеральным законом от 21.11.1996 № 129-ФЗ«О бухгалтерском учете», Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 № 106н, а также другими нормативно-правовыми документами. Бухгалтерский учет в ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – Агентство) ведется бухгалтерией с использованием компьютерной программы «1С: Предприятие» с применением рабочего плана счетов, разработанного на основании «Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций», утвержденного приказом Министерства финансов РФ от 31.10.2000 № 94н (приложение № 1).

Первичные документы оформляются и передаются в бухгалтерию для отражения в бухгалтерском учете в соответствии с графиком документооборота (приложение № 2). Ответственность за своевременное и качественное создание документов, своевременную передачу их для отражения в бухгалтерском учете и отчетности, за достоверность содержащихся в документах данных несут лица, создавшие и подписавшие эти документы.

Все хозяйственные операции оформляются оправдательными документами, составленными по формам, содержащимся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации, а также формам, утвержденным отдельными нормативными актами государственных органов согласно п. 25 Положения по ведению бухгалтерского учета, утвержденного приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н и по формам, разработанным Агентством самостоятельно, согласно приложению № 3 к Положению.

Денежные средства на хозяйственные нужды выдаются под отчет на срок две недели. Сотрудник, получивший наличные деньги под отчет, обязан не позднее 3-х рабочих дней по истечении срока, на который они выданы, или со дня своего возвращения из командировки, предъявить в бухгалтерию отчет об израсходованных суммах и произвести окончательный расчет по ним.

Водители оформляют путевые листы ежедневно за подписью лица, ответственного за распределение автотранспорта Агентства. Списание ГСМ осуществляется согласно нормам, установленным приказом генерального директора Агентства по средней себестоимости.

Для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности инвентаризация имущества, обязательств, финансовых вложений, дебиторов и кредиторов производится один раз в год по состоянию на первое ноября отчетного года. Инвентаризация денежных средств, находящихся в кассе, производится один раз в квартал, кроме случаев, когда проведение инвентаризации обязательно. Инвентаризация имущества и финансовых обязательств проводится в порядке, предусмотренном Федеральным законом № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности РФ», утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н и «Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств», утвержденными приказом Министерства финансов РФ от 13.06.1995 № 49.

К основным средствам относятся активы, соответствующие требованиям «Положения по бухгалтерскому учету основных средств», принятых к учету в установленном порядке с момента ввода их в эксплуатацию и передачи документов на регистрацию прав собственности на объекты недвижимости. Переоценка изменения стоимости основных средств, по которой они были приняты к учету, не производится. Срок полезного использования объектов основных средств Агентство определяет (на дату ввода в эксплуатацию) по их видам согласно классификатору, основным рекомендациям технических служб и ожидаемому сроку полезного использования с учетом нормативных актов государственных органов. По объектам, бывшим в эксплуатации, срок полезного использования определяется исходя из срока, установленного при их вводе в состав основных средств, с учетом срока их использования у предыдущего собственника. По основным средствам, бывшим в

эксплуатации и находящимся на учете по состоянию на 01.01.2002, амортизация в бухгалтерском учете начисляется до конца срока эксплуатации этих основных средств линейным способом в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 22.10.1990 № 1072. Агентство применяет линейный способ начисления амортизации по амортизируемым основным средствам, исходя из установленных сроков их полезного использования.

Имущество, которое стоит не более 20 000 руб., относится к материально-производственным запасам и не амортизируется. Списание стоимости данных объектов производится в полном размере при их передаче в эксплуатацию путем отнесения ее на затраты. Приобретенные книги, брошюры т.д., не предназначенные для технической библиотеки, списываются по мере их приобретения на затраты. Учет арендованных основных средств на счете 001 производится в оценке, установленной договором аренды (при наличии в нем такого условия), либо расчетным путем исходя из суммы арендной платы, метража и срока аренды.

На основании полученных свидетельств из Единого государственного реестра прав на недвижимое имущество и сделок с ним по обращению взысканий на заложенное имущество активы принимаются на баланс по цене, определенной в соответствии с п. 12 ст. 87 ФЗ «Об исполнительном производстве», то есть на 25% ниже от начальной продажной цены имущества, выставляемого на торги, так как у Агентства остается право на дальнейшее взыскание долгов. Данные активы принимаются к бухгалтерскому учету в качестве товара, так как предполагается их последующая перепродажа и они не используются в производстве продукции при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации. Единицей бухгалтерского учета МПЗ (материально-производственных запасов) является самостоятельный объект права собственности. Земельные участки, находящиеся под объектами недвижимости, учитываются как один объект учета – «Жилой дом с земельным участком». Учет расходов, связанных с содержанием и реализацией товаров осуществляется на счете 44 «Расходы на продажу». Аналитический учет по каждой единице товара осуществляется по расходам непосредственно связанным с реализацией. Расходы, связанные с текущим содержанием товаров ежемесячно относятся в состав коммерческих расходов Агентства.

В соответствии с договорами Агентство осуществляет сдачу внаем жилых помещений. Доход, получаемый от операций сдачи внаем жилых помещений, отражается на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

Все объекты нематериальных активов, находящиеся на балансе по состоянию на 01.01.2002 на счете 04, принятые на учет до 01.01.2001, которые в соответствии с ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», утвержденными приказом Министерства финансов РФ от 27.12.2007 № 153н, не являются нематериальными активами, продолжают учитываться на счете 04, и амортизация по ним продолжает начисляться с использованием счета 05 до полного окончания срока их эксплуатации.

Переоценка нематериальных активов по текущей рыночной стоимости на начало отчетного года не производится.

Нематериальные активы не проверяются на обесценение.

Ежегодно по состоянию на 31 декабря проводится проверка срока использования нематериального актива. Пересмотр срока полезного использования производится по нематериальным активам как с определенным сроком полезного использования, так и с неопределенным сроком в случае существенного изменения продолжительности периода. Под существенным изменением продолжительности периода следует понимать изменение условий лицензионных договоров. При этом может меняться не только срок действия лицензии, но и могут осуществляться другие расходы, которые также могут быть учтены при определении новой нормы амортизации. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются на начало отчетного года.

Определение ежемесячной суммы амортизационных отчислений по нематериальным активам производится линейным способом.

Ежегодно по состоянию на 31 декабря проводится проверка способа определения амортизации нематериальных активов на необходимость его уточнения.

Списание нематериальных активов производится по форме «Акт о списании нематериальных

активов» (является частью приложения № 3).

Материалы при их постановке на учет оцениваются в размере фактических затрат по их приобретению. Приемка и оприходование материалов оформляется проставлением на документе поставщика (счете, накладной и т.д.) штампа, в оттиске которого содержатся те же реквизиты, что и в приходном ордере. Такой штамп приравнивается к приходному ордеру. В составе материалов учитываются также хозяйственные принадлежности и инвентарь. Их передача в производство и иное выбытие производится по средней цене приобретения. Стоимость данных предметов по мере их передачи в эксплуатацию списывается на затраты в порядке, установленном для материалов согласно ПБУ 5/01, утвержденному приказом Министерства финансов РФ от 09.06.2001 № 44н. Для списания канцтоваров используется требование-накладная.

За единицу бухгалтерского учета финансовых вложений принимаются фамилия, имя, отчество должников, которые соответствуют определенному коду. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение, включая основной долг, накопленные проценты и сумму штрафных санкций за несвоевременный платеж. Приобретенные права требования являются такими финансовыми вложениями, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а уменьшение их первоначальной стоимости в результате частичного исполнения не является их обесценением. Также уменьшение стоимости закладной в силу частичного исполнения обязательства по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг. При частичном исполнении должником, удостоверенного закладной обязательства, права законного владельца закладной на нее не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (их денежной оценки).

Суммы страхового возмещения, полученные Агентством-выгодоприобретателем по договору добровольного имущественного страхования при наступлении страхового случая, включаются в состав доходов. При этом в составе расходов в этом же отчетном периоде отражается сумма непогашенной задолженности заемщиков.

Агентство формирует пулы закладных для выпуска облигаций с ипотечным покрытием. По облигациям класса «А» осуществляется частичное погашение основного долга. Уменьшение стоимости облигаций в силу частичного исполнения обязательства по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг, т.к. при частичном погашении эмитентом основного долга по облигациям права Агентства, как законного владельца облигаций, на них не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (изменение их денежной оценки).

Стоимостью финансовых вложений признается сумма фактических затрат на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. В случае несущественности величины затрат на приобретение финансовых вложений такие затраты признаются прочими расходами в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету финансовые вложения. Уровень существенности составляет 5% от величины финансового вложения. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных с учетом уплаченного накопленного купонного дохода, является стоимость с учетом НКД (накопленного купонного дохода).

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Переоценку по данным финансовым вложениям Агентство производит ежеквартально.

Агентство разработало специальный ипотечный продукт по кредитованию участников накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих. Кредитный продукт, выдаваемый военнослужащим за счет средств целевого жилищного займа (ЦЖЗ), имеет ряд особенностей, отличающих его от стандартного ипотечного продукта Агентства. Главной отличительной особенностью продукта является плавающая процентная ставка по кредиту и соответственно изменяющийся размер ежегодного платежа в счет погашения кредита. То есть, процентная ставка по данному ипотечному продукту является фиксированной величиной лишь в пределах одного календарного года и подлежит ежегодному пересмотру после утверждения

Федерального бюджета соответствующего года. Прогноз процентных ставок для составления информационного расчета на весь срок кредита строится на основе данных Министерства экономического развития и торговли о прогнозе индекса-дефлятора капитальных вложений вплоть до 2026 года. В случае появления новых прогнозных значений весь информационный расчет пересчитывается до конца срока. Размер ежемесячного платежа составляет 1/12 от суммы ежегодной субсидии военнослужащим, установленной специальной статьей федерального бюджета и является постоянно растущей величиной, индексируемой в соответствии с уровнем инфляции. Аналогичный продукт разрабатывается Агентством для молодых семей. В соответствии с параметрами разработанных в Агентстве продуктов, предназначенных для предоставления военнослужащим и молодым семьям кредитов на приобретение жилья, ежемесячные поступления из федерального бюджета в течение первых лет цикла кредита не покрывают начисляемых процентов, в связи с чем возникает плановая процентная задолженность и отрицательная амортизация кредита. Отрицательная амортизация погашается в течение последующих лет пользования кредитом, поскольку одновременно с уменьшением уровня инфляции, а соответственно и уменьшением процентов по кредиту, происходит увеличение размера средств, выделяемых из бюджета. Предусматривается начисление и капитализация процентов на остаток основного долга и плановую процентную задолженность. В бухгалтерском учете закладные с растущим ежемесячным платежом учитываются на счете 58 «Финансовые вложения» и отражают сумму текущей задолженности. Растущая плановая процентная задолженность в течение первого периода жизненного цикла кредита учитывается на счете 76.09.5 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами по начислениям».

Закладные могут приобретаться по номиналу, с дисконтом или премией. В случаях когда процентная ставка по закладной равна ставке рефинансирования, стоимость закладной равна номинальной стоимости. Когда процентная ставка по закладной ниже ставки рефинансирования, стоимость закладной определяется с учетом дисконта, определяемого по установленной формуле. Когда процентная ставка по закладной выше ставки рефинансирования, стоимость закладной определяется с учетом премии, рассчитываемой также по установленной формуле. Дисконт и премия применяются исключительно к остатку ссудной задолженности по закладной, накопленные проценты и штрафные санкции на величину дисконта (премии) не уменьшаются (не увеличиваются).

Разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью закладных относится на финансовые результаты в составе доходов и расходов по основной деятельности равномерно в течение срока обращения закладной.

При начислении дисконта и премии первоначальная стоимость закладных не меняется, т.к. заемщик заплатит столько, сколько составляет первоначальная сумма кредита. Прирост первоначальной стоимости закладных, приобретенных с дисконтом, показывается как прирост дебиторской задолженности на счете 76.09.5. Фактически сумма дисконта поступает на расчетный счет Агентства от заемщика в конце срока кредита или единовременно в случае досрочного погашения.

Проценты по закладной и часть премии показываются отдельно в составе выручки и себестоимости.

Аналитический учет закладных ведется в программе «Axapta», так как технические возможности программы «1С: Предприятие» не позволяют эффективно обрабатывать такие объемы информации. В программу «1С: Предприятие» по определенным аналитическим признакам (например, для счета 58 – вид ипотеки (обычная или военная), вид затрат по приобретению закладной (основной долг, накопленные проценты, штрафные санкции) данные представляются в виде итоговых сумм за отчетный период без их распределения по единицам финансовых вложений либо путем экспорта из программы «Axapta», либо путем внесения «Вручную» на основании отчетных документов соответствующих специализированных служб Агентства по работе с закладными.

В соответствии с договорами Агентство осуществляет подключение региональных пользователей к системе ЕИС АИЖК. Доход, получаемый от операций, связанных с подключением к системе, отражается на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

На счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» отражается право залога на имущество, обремененного ипотекой, которое переходит к Агентству при приобретении закладных.

Данные представляются в виде итоговых сумм за отчетный период без их распределения по единицам финансовых вложений либо путем экспорта из программы «Axapta», либо путем внесения «Вручную» на основании отчетных документов соответствующих специализированных служб Агентства по работе с закладными.

На счете 008 в составе обеспечений обязательств и платежей полученных учитываются и Государственные гарантии по облигациям, полученным от Министерства финансов РФ.

Также на счете 008 учитывается 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 Агентства к основному долгу по выпуску облигаций классов «А», «Б» и «В». Проценты, причитающиеся к уплате по облигациям, относятся на финансовый результат через счет 91 «Прочие доходы и расходы». Задолженность по кредитам и займам показывается на конец отчетного периода с учетом причитающихся к уплате процентов, согласно условиям договора, то есть начисление причитающихся к уплате и получению процентов отражается ежемесячно.

Оценка активов и обязательств, отражаемая в бухгалтерском учете, производится в денежном выражении. При этом бухгалтерский учет по валютным счетам и операциям в иностранной валюте ведется в рублях на основании пересчета иностранной валюты по курсу ЦБ на дату совершения операции, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности. Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку.

Резервы на ремонт основных средств, на выплату отпускных и вознаграждений, на гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание не создаются, все расходы списываются на счета учета затрат в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Операции по учету облигаций осуществляются согласно приложению № 4.

Выручка от реализации (работ и услуг) применяется в бухгалтерском учете по принципу начисления, т.е. «по отгрузке». Проценты, получаемые Агентством по находящимся на его балансе закладным, учитываются как доходы от обычных видов деятельности. Выручка от выполнения работ с длительным циклом определяются по завершении выполнения работ в целом.

Все расходы по основной деятельности Агентство осуществляет на 26 счете и ежемесячно списывает в полном размере на результаты финансово-хозяйственной деятельности – в дебет счета 90 «Продажи». Признание расходов в бухгалтерском учете производится по дате подписания акта о выполнении работ и оказании услуг.

Долгосрочные обязательства по заемным средствам (кредитам и займам) переводятся в бухгалтерском учете в состав краткосрочных при наступлении срока погашения платежа до 12 месяцев. Дополнительные затраты, связанные с получением займов и кредитов и размещением заемных обязательств, включаются в состав прочих расходов по мере их осуществления. При выбытии финансовых вложений применяется метод ФИФО, кроме уступки права требования по закладным и векселям, которые списываются по стоимости каждой единицы.

В случае осуществления операций РЕПО, исходя из их экономического смысла, Агентство рассматривает сделки РЕПО как операции займа, полученного или выданного под обеспечение ценных бумаг.

Отчисления от прибыли по итогам работы за год, на развитие организации зачисляются на балансовый счет 84.

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).

Для формирования бухгалтерской отчетности используются бланки, указанные в приложении № 5.

Положение по учетной политике для налогообложения

Налоговый учет в Агентстве ведется бухгалтерией. Для целей налогообложения прибыли показатель выручки от продаж товаров, работ и услуг, а также основных средств и иного имущества, доходов и расходов определяется по методу «начисления». По итогам каждого отчетного периода исчисляется сумма квартального авансового платежа исходя из ставки налога и фактически полученной прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания I квартала, полугодия, девяти месяцев и года. Расходы будущих периодов списываются равномерно (п. 1 ст. 272 Налогового кодекса РФ).

Резервы по гарантийному ремонту, по расходам на ремонт основных средств, на выплату предстоящих отпусков и вознаграждения за выслугу лет, под обесценение ценных бумаг не создаются.

Амортизация по основным средствам начисляется линейным способом в соответствии со ст. 259 Налогового кодекса РФ.

Амортизационная премия в налоговом учете не применяется.

Командировочные, представительские расходы, расходы на рекламу и медицинская страховка списываются в пределах существующих норм.

Списание материалов и ГСМ в бухгалтерском и налоговом учете совпадает.

С введением в действие Федерального закона от 29.05.2002 № 57-ФЗ изменилась особенность исчисления и уплаты НДС. Отчетность по НДС предоставляется в налоговые органы ежеквартально и учитывается «по отгрузке».

В связи с осуществлением операций как облагаемых, так и не облагаемых НДС возникает необходимость распределения входящего НДС по затратам, учитываемым как для облагаемых, так и необлагаемых операций.

К облагаемым доходам относятся:

- комиссия за сопровождение проданных закладных;
- оплата региональными операторами и сервисными агентами за подключение и использование ЕИС;
- подарки работникам;
- и другие аналогичные доходы.

К необлагаемым доходам относятся:

- доходы по закладным;
- выручка от продажи закладных;
- проценты по займам;
- выручка от сдачи внаем жилья;
- и другие аналогичные доходы.

Алгоритм расчета пропорции для распределения НДС определяется следующим образом:

1. Определяется сумма предъявленного НДС, относящегося к расходам по товарам, работам, услугам как облагаемым, так и не облагаемым данным налогом в отчетном периоде, учитываемых на субсчете счета 19.

НДС по расходам, относящимся к облагаемой деятельности, возмещается из бюджета без распределения. В частности к ним относятся:

- услуги по обслуживанию ЕИС;
- подарки работникам;
- и другие аналогичные расходы.

НДС по расходам, относящимся к необлагаемой деятельности, относится на расходы без распределения. В частности к ним относятся:

- услуги по экспертизе закладных;
- услуги по устранению замечаний в закладных;
- услуги по депозитному хранению закладных;
- услуги по проставлению на закладных отметки о новом владельце;
- услуги по обращению взыскания на заложенное имущество в судебном порядке;
- другие аналогичные расходы.

2. Определяется коэффициент, равный отношению дохода от деятельности, не облагаемой НДС, к общей сумме доходов Агентства (без учета НДС) за соответствующий период.

3. Полученный коэффициент умножается на сумму НДС, определенного в п. 1, накопленного на субсчете счета 19. Полученная доля НДС, приходящаяся на необлагаемую НДС деятельность, учитывается в расходах данного расчетного периода:

- в части материалов относится на увеличение себестоимости по каждому приходному документу на позицию канцтовары, а не на каждую поступившую единицу. Последним числом отчетного периода, вся сумма, отраженная на счете 10 (номенклатура канцтовары), списываются на расходы Агентства;
- в части основных средств относится на увеличение стоимости на каждую единицу основного средства;
- в части «общехозяйственные расходы» относится на увеличение себестоимости по каждой позиции.

Оставшаяся часть НДС, приходящаяся в соответствии с расчетом на облагаемую деятельность, возмещается из бюджета.

Счет-фактура может быть составлен и выставлен как на бумажном носителе, так и в электронном виде, Счета-фактуры составляются в электронном виде по взаимному согласию сторон сделки и при наличии у указанных сторон совместимых технических средств и возможностей для приема и обработки этих счетов-фактур в соответствии с установленными форматами и порядком.

Общехозяйственные расходы списываются ежемесячно в том отчетном периоде, в котором они осуществлены. Признание расходов в налоговом учете производится по дате подписания акта о выполнении работ и оказании услуг.

К прямым расходом на продажу товаров относятся расходы непосредственно связанные с реализацией этих товаров. Признание прямых расходов в налоговом учете производится в периоде выбытия товара. Остальные расходы признаются косвенными и списываются ежемесячно в полном объеме в уменьшении выручки от продаж.

Так как операции с закладными для Агентства являются основным видом деятельности, поэтому доходы в виде процентов (включая дисконт) относятся не к внереализационным доходам, а к сумме выручки, а расходы при реализации закладных являются прямыми расходами. Таким образом, при заполнении налоговой декларации по налогу на прибыль приложение 3 к листу 02 не заполняется.

В соответствии с договорами Агентство осуществляет сдачу внаем жилых помещений, подключение региональных пользователей к системе ЕИС АИЖК. Доход, получаемый от операций сдачи внаем жилых помещений и от операций, связанных с подключением к системе ЕИС АИЖК принимается для налогового учета, как внереализационный доход.

За единицу бухгалтерского учета финансовых вложений принимается фамилия имя отчество должников, которые соответствуют определенному коду. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение, включая основной долг, накопленные проценты и сумму штрафных санкций за несвоевременный платеж. Приобретенные права требования являются такими финансовыми вложениями, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а уменьшение их первоначальной стоимости в результате частичного исполнения не является их обесценением. Также уменьшение стоимости закладной в силу частичного исполнения по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг. При частичном исполнении

должником удостоверенного закладной обязательства права законного владельца закладной на нее не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (их денежной оценки).

Суммы страхового возмещения, полученные Агентством-выгодоприобретателем по договору добровольного имущественного страхования при наступлении страхового случая, включается в состав доходов, учитываемых при налогообложении прибыли.

При этом в составе расходов в этом же отчетном периоде может быть отражена сумма непогашенной задолженности.

Резерв под обесценение финансовых вложений не создается. Аналитический учет закладных ведется в программе «Axapta», так как технические возможности программы 1С не позволяют эффективно обрабатывать такие объемы информации. В программу «1С: Предприятие» по определенным аналитическим признакам, например, для счета 58 – вид ипотеки (обычная или военная), вид затрат по приобретению закладной (основной долг, накопленные проценты, штрафные санкции) данные представляются в виде итоговых сумм за отчетный период без их распределения по единицам финансовых вложений либо путем экспорта из программы «Axapta», либо путем внесения «Вручную» на основании отчетных документов соответствующих специализированных служб Агентства по работе с закладными.

Доходы в виде штрафных санкций за нарушение условий платежей по закладным признаются в налоговом учете в момент признания должником обязанности уплатить штраф, или вступившее в законную силу решение суда. То есть фактором, свидетельствующим о признании должником обязанности уплатить сумму штрафа, является факт оплаты или письменное подтверждение.

Агентство формирует пулы закладных для выпуска облигаций с ипотечным покрытием. По облигациям класса «А» осуществляется частичное погашение основного долга. Также уменьшение стоимости облигаций в силу частичного исполнения по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг, т.к. при частичном погашении эмитентом основного долга по облигациям права Агентства как законного владельца облигаций на них не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (изменение их денежной оценки).

При выбытии финансовых вложений применяется метод ФИФО, кроме уступки права требования по закладным и векселям, которые списываются по стоимости каждой единицы. В отношении закладных и векселей, т.е. ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг. В случае отсутствия информации о результатах торгов по аналогичным ценным бумагам фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если указанная цена отличается не более чем на 20 % (двадцать процентов) от расчетной цены этой ценной бумаги, которая может быть определена на дату заключения сделки с ценной бумагой с учетом конкретных условий заключенной сделки, особенностей обращения и цены ценной бумаги и иных показателей, информация о которых может служить основанием для такого расчета. Для определения расчетной цены используется ставка рефинансирования ЦБ РФ.

Расходы, связанные с оплатой процентов за пользование полученными заемными средствами, в налоговом учете принимаются в пределах ставки рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной на величину, указанную в Налоговом кодексе РФ. В отношении долговых обязательств, не содержащих условие об изменении процентной ставки в течение всего срока действия долгового обязательства - ставка рефинансирования ЦБ РФ, действовавшая на дату привлечения денежных средств; в отношении прочих долговых обязательств – ставка рефинансирования ЦБ РФ , действующая на дату признания расходов в виде процентов. По договорам займа и иным аналогичным договорам, срок действия которых приходится более чем на один отчетный период, расход признается осуществленным и включается в

состав соответствующих расходов на конец соответствующего отчетного периода.

Дисконт по векселям в налоговом учете начисляется ежеквартально.

В случае осуществления операций РЕПО, исходя из их экономического смысла, Агентство рассматривает сделки РЕПО как операции займа, полученного или выданного под обеспечение ценных бумаг.

Для целей налогового учета операции по размещению облигаций Агентства принимаются по данным бухгалтерского учета, за исключением размещения облигаций выше номинала. Сумма премии в налоговом учете принимается в том налоговом периоде, в котором была получена.

Купон по облигациям начисляется согласно условиям договора выпуска облигаций, доходы и расходы по выпуску облигаций списываются в бухгалтерском и налоговом учете по мере обращения облигаций. Для целей налогового учета операции по приобретению и продаже облигаций принимаются по данным бухгалтерского учета. Сумма доведения стоимости облигаций до рыночной цены для налога на прибыль не принимается.

Имущество, которое стоит не более 40 000 руб., относится к материально-производственным запасам и не амортизируется. Списание стоимости данных объектов производится в полном размере при их передаче в эксплуатацию путем отнесения ее на расходы.

Согласно статье 314 Налогового кодекса РФ Агентством разработаны регистры налогового учета – сводные формы систематизации данных налогового учета за отчетный период, сгруппированных в соответствии с требованиями настоящей статьи. Налоговые регистры формируются: по начисленным процентам по депозитам и предоставленным займам, по отражению процентов по ценным бумагам, по расчету списания убытков по проданному имуществу, по учету расходов по страхованию работников текущего периода, по расчету ежемесячной суммы дисконта по закладным, налоговая карточка по учету доходов и налога на доходы физических лиц за год (приложение № 6). Формы регистров налогового учета в процессе ведения налогового учета могут быть изменены или дополнены. Данные налоговых регистров, справки бухгалтера, регистры бухгалтерского учета формируют информацию об объектах налогообложения.

Все дополнения, вносимые в Положение в течение отчетного периода, оформляются распорядительными документами.

Руководителям департаментов, управлений, отделов и других структурных подразделений Агентства неукоснительно выполнять требования главного бухгалтера в части порядка оформления первичных документов и сроков их представления в бухгалтерию, позволяющих своевременно отражать данные по счетам бухгалтерского учета для их дальнейшего достоверного и полного отражения при формировании бухгалтерской и налоговой отчетности Агентства.

Приложение №1

Приложение №2

Приложение №3

Приложение №4

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

О БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ»

ЗА 2011 ГОД

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 М.Н.Остобунаева
– 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

«29» марта 2012 г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2011 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	**0710001**		
	Дата	**31**	**12**	**2011**
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: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**		

Местонахождение (адрес): **117418 Россия, г. Москва, Новочеремушкинская, дом № 69, корп. Б**

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 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	-	-	-
	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 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 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

Руководитель _____ **Семеняка Александр Николаевич**
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ **Абросимова Юлия Геральдовна**
(подпись) (расшифровка подписи)

28 марта 2012 г.

Отчет о прибылях и убытках
за Январь-Декабрь 2011 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	**0710002**		
	Дата	**31**	**12**	**2011**
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: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 12 мес.2011 г.	За 12 мес.2010 г.
	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
	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	-	-

Руководитель _____ **Семеняка Александр Николаевич**
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ **Абросимова Юлия Геральдовна**
(подпись) (расшифровка подписи)

28 марта 2012 г.

Отчет об изменениях капитала
за Январь-Декабрь 2011 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	**0710003**		
	Дата	**31**	**12**	**2011**
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**	по ОКОПФ / ОКФС	**47**	**12**	
Единица измерения: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**		

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
За 2010 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	7 327 646	7 327 646
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	7 327 646	7 327 646
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	-	-	-	-	-	-
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
За 2011 г.							
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	-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 31.12.2009 г.	Изменения капитала за 2010 г.		На 31.12.2010 г.
			за счет чистой прибыли	за счет иных факторов	
Капитал – всего					
до корректировок	3400	106 461 787	7 444 322	-524 289	113 381 820
корректировка в связи с:	3410	-20 442	-116 676	-	-137 118
изменением учетной политики	3420	-	-	-	-
исправлением ошибок					
после корректировок	3500	106 441 345	7 327 646	-524 289	113 244 702
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):	3401	10 749 861	7 444 322	-931 345	17 262 838
до корректировок	3411	-20 442	-116 676	-	-137 118
корректировка в связи с:	3421	-	-	-	-
изменением учетной политики					
исправлением ошибок					
после корректировок	3501	10 729 419	7 327 646	-931 345	17 125 720
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:	3412	-	-	-	-
	3422	-	-	-	-
	3502	-	-	-	-

изменением учетной политики					
исправлением ошибок					
после корректировок					

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.	На 31.12.2009 г.
Чистые активы	3600	117 436 206	113 244 702	106 500 063

Руководитель _____ **Семеняка Александр Николаевич**
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ **Абросимова Юлия Геральдовна**
(подпись) (расшифровка подписи)

28 марта 2012 г.

Приложение к Порядку оценки стоимости
чистых активов акционерных обществ
(утвержден приказом Минфина России и ФКЦБ России
от 29 января 2003 г. №10н/03-6/пз)

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
21. Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12), минус итого 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.

Отчет о движении денежных средств
за Январь-Декабрь 2011 г.

		Коды		
	Форма № 4 по ОКУД	**0710004**		
	Дата	**31**	**12**	**2011**
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. руб.**	по ОКЕИ	**384**		

Наименование показателя	Код строки	За Январь-Декабрь 2011 г.	За Январь-Декабрь 2010 г.
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	4210	96 468 532	151 274 736

Поступления - всего			
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
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	10492	
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	-	-

Руководитель _____ **Семеняка Александр Николаевич**
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ **Абросимова лия Геральдовна**
(подпись) (расшифровка подписи)

28 марта 2012 г.

Отчет о целевом использовании полученных средств
за Январь-Декабрь 2011 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	**0710006**		
	Дата	**31**	**12**	**2011**
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: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**		

Наименование показателя	Код строки	За Январь-Декабрь2011 г.	За Январь-Декабрь2010 г.
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 **Семеняка Александр Николаевич** **Главный бухгалтер** **Абросимова Юлия Геральдовна**

(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (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

			На начало года		Изменения за период							На конец периода	
						Выбыло				Переоценка			
Наименование показателя	Код	Период	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	Поступило	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	начислено амортизации	Убыток от обесценения	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
Нематериальные активы - всего	5100	за 2011 г.	18 918	-12 768	6 035	-	-	-746	-	-	-	24 953	-13 514
	5110	за 2010 г.	20 535	-12 455	-	-1 617	1 617	-1 931	-	-	-	18 918	-12 768
в том числе: Исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	5101	за 2011 г.	137	-33	51	-	-	-18	-	-	-	189	-51
	5111	за 2010 г.	137	-18	-	-	-	-16	-	-	-	137	-33
Прочие нематериальные активы	5102	за 2011 г.	7 286	-1 240	-	-	-	-728	-	-	-	7 286	-1 969

	5112	за 2010 г.	8 904	-1 982	-	-1 617	1 617	-876	-	-	-	7 286	-1 240
Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных	5103	за 2011 г.	11 494	-11 494	5 984	-	-	-	-	-	-	17 478	-11 494
	5113	за 2010 г.	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.	На 31 декабря 2009 г.
Всего	5120	-	-	-
в том числе:	5121	-	-	-

Форма 0710005 с.2

1.3. Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Всего	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		Изменения за период				На конец периода	
			первона-чальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы	Поступило	Выбыло		часть стоимости, списанная на расходы за период	первона-чальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы
						первона-чальная 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.	-	-	-	-	-	-	-	-

Форма 0710005 с.3

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	списано затрат как не давших положительного результата	принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР	
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
в том числе: Товарный знак 20 (436014)	5181	за 2011 г.	-	51	-	-51	-
	5191	за 2010 г.	-	-	-	-	-
Комплекс методический Стандарты АИЖК базовый продукт	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.	-	21	-	-	21
Товарный знак 23	5187	за 2011 г.	30	-	-	-	30
	5197	за 2010 г.	-	30	-	-	30
Товарный знак 21	5188	за 2011 г.	30	-	-	-	30
	5198	за 2010 г.	-	30	-	-	30
Товарный знак 22	5189	за 2011 г.	29	-	-	-	29
	5199	за 2010 г.	-	29	-	-	29
Товарный знак 24		за 2011 г.	30	-	-	-	30
		за 2010 г.	-	30	-	-	30
Бренд-Логотип		за 2011 г.	5 897	-	-	-	5 897
		за 2010 г.	-	5 897	-	-	5 897

Руководитель Семеняка Александр Николаевич Главный бухгалтер Абросимова Юлия Геральдовна

подпись подпись

2. Основные средства
2.1. Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
						Выбыло объектов			Переоценка			
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация	Поступило	первоначальная стоимость	накопленная амортизация	начислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	5200	за 2011 г.	282 300	-200 472	35 560	-8 317	4 928	-47 366	-	-	309 544	-242 910
	5210	за 2010 г.	247 967	-140 799	39 832	-5 499	5 509	-65 181	-	-	282 300	-200 472
в том числе: офисное оборудование	5201	за 2011 г.	264 566	-193 216	34 601	-2 347	2 347	-44 872	-	-	296 820	-235 741
	5211	за 2010 г.	237 608	-130 458	28 053	-1 095	1 080	-63 838	-	-	264 566	-193 216
транспортные средства	5202	за 2011 г.	13 124	-7 058	959	-2 373	2 373	-2 406	-	-	11 711	-7 091
	5212	за 2010 г.	10 359	-10 341	7 169	-4 404	4 429	-1 145	-	-	13 124	-7 058
квартиры	5203	за 2011 г.	4 610	-198	-	-3 597	208	-88	-	-	1 013	-78
	5213	за 2010 г.	-	-	4 610	-	-	-198	-	-	4 610	-198
Учтено в составе доходных вложений в материальные ценности - всего	5220	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5230	за 2010 г.	4 610	-45	-	-4 610	160	-115	-	-	-	-
в том числе: квартиры	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. основных средств - всего	5240	за 2011 г.	-	37 111	-	-35 560	1 551
	5250	за 2010 г.	2 091	33 132	-	-35 222	-
в том числе: офисное оборудование	5241	за 2011 г.	-	36 152	-	-34 601	1 551
	5251	за 2010 г.	2 091	25 963	-	-28 051	-
транспортные средства	5242	за 2011 г.	-	959	-	-959	-
	5252	за 2010 г.	-	7 169	-	-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:	5261	-	-
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 Семеняка Александр Николаевич Главный бухгалтер Абросимова Юлия Геральдовна

подпись подпись

3. Финансовые вложения

3.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
					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			первоначальная стоимость	накопленная корректировка
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	43 428 760	3 996
	5313	за 2010 г.	26 013 637	1 766	16 900 674	-17 719 630	111 121	-	111 487	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:	5326	-	-	-
Иное использование финансовых вложений	5329	-	-	-

Руководитель Семеняка Александр Николаевич Главный бухгалтер Абросимова Юлия Геральдовна

подпись подпись

4. Запасы

4.1. Наличие и движение запасов

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
						выбыло					
			себе-стоимость	величина резерва под снижение стоимости	поступления и затраты	себе-стоимость	резерв под снижение стоимости	убытков от снижения стоимости	оборот запасов между их группами (видами)	себе-стоимость	величина резерва под снижение стоимости
Запасы - всего	5400	за 2011 г.	708 823	-81 552	1 304 353	-414 158	81 552	-235 330	X	1 599 018	-235 330
	5420	за 2010 г.	70 331	-	711 186	-72 694	-	-	X	708 823	-81 552
в том числе: Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	5401	за 2011 г.	13	-	38 035	-19 320	-	-	-	18 728	-
	5421	за 2010 г.	461	-	22 779	-23 227	-	-	-	13	-
Готовая продукция	5402	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5422	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Товары для перепродажи	5403	за 2011 г.	692 709	-81 552	1 166 942	-307 518	81 552	-235 330	-	1 552 133	-235 330
	5423	за 2010 г.	69 870	-	670 125	-47 285	-	-	-	692 709	-81 552
Товары и готовая продукция	5404	за 2011 г.	16 091	-	48 827	-36 882	-	-	-	28 036	-

отгруженные	5424	за 2010 г.	-	-	16 091	-	-	-	-	16 091	-
Затраты в незавершенном производстве	5405	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5425	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие запасы и затраты	5406	за 2011 г.	10	-	50 549	-50 438	-	-	-	121	-
	5426	за 2010 г.	-	-	2 191	-2 181	-	-	-	10	-
Расходы будущих периодов (для объектов аналитического учета, которые в балансе отражаются в составе «Запасов»)	5407	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5427	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5408	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5428	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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:	5441	-	-	-
Запасы, находящиеся в залоге по договору - всего	5445	-	-	-
в том числе:	5446	-	-	-

Руководитель Семеняка Александр Николаевич Главный бухгалтер Абросимова Юлия Геральдовна

подпись подпись

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	
					поступление		выбыло					
			учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат	восстановление резерва	перевод из долго- в кратко- срочную 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: Расчеты с покупателями и заказчиками	5502	за 2011 г.	98 929	-	2 981 528	-	-35 444	-	-	-	3 045 013	-
	5522	за 2010 г.	570 833	-	98 929	-	-570 833	-	-	-	98 929	-
Авансы выданные	5503	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	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	-	367 497	-	-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.	5 929 872	-	143 670 808	-	-140 006 900	-	-	X	9 593 734	2 181 800
	5520	за 2010 г.	4 372 798	867 248	180 336 931	-	-178 778 903	-	-	X	5 929 827	867 248

5.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
		учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	5540	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	-	-	-	-	-	-
расчеты по платежам заемщиков	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					Остаток на конец периода
				поступление		выбыло		перевод из долго- в краткосрочную задолженность	
				в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погаше-ние	списание на финансовый результат		
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	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
в том числе: кредиты	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
займы	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
прочая	5554	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-
	5574	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-
	5555	за 2011 г.	-	-	-	-	-	-	-
	5575	за 2010 г.	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560	за 2011 г.	5 637 942	213 838 760	-	-211 338 871	-	-	8 137 831
	5580	за 2010 г.	5 025 842	243 976 426	-	-243 364 326	-	-	5 637 942

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	3 259 896	-	-4 423 186	-	-	929 018
	5584	за 2010 г.	532 715	3 328 605	-	-1 769 012	-	-	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	130 468 463	-	-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	-	X	147 375 955
	5570	за 2010 г.	63 205 845	262 204 547	-	-243 364 326	-	X	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 Главный бухгалтер Абросимова Юлия Геральдовна

подпись подпись

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	47 956	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 Семеняка Александр Николаевич Главный бухгалтер Абросимова Юлия Геральдовна

подпись подпись

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 премию	5703	-	104 337	-	-	104 337
резерв на страховые взносы	5704	-	42 554	-	-	42 554

Руководитель Семеняка Александр Николаевич Главный бухгалтер Абросимова Юлия Геральдовна

подпись подпись

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 Главный бухгалтер Абросимова Юлия Геральдовна

подпись подпись

9. Государственная помощь

Наименование показателя		Код	за 2011 г.		за 2010 г.	
Получено бюджетных средств - всего		5900	-		-	
в том числе: на текущие расходы		5901	-		-	
на вложения во внеоборотные активы		5905	-		-	
			На начало года	Получено за год	Возвращено за год	На конец года
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 Главный бухгалтер Абросимова Юлия Геральдовна

подпись подпись

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» относит 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 серии 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. Апрелев, 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 происшедшими 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	
		Учтенная 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	-

Наименование показателя	Период	На конец периода	
		Учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	за 2011 г.	8 452 963	(2 181 800)
	за 2010 г.	6 472 620	(867 248)
в том числе: 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

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Остаток на конец периода
	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
	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.
А-4	12.05.2005	01.02.2012		900 000
А-5	06.12.2005			1 320 000
		15.07.2011	40	
		15.10.2012	60	
А-6	06.12.2005			2 000 000
		15.07.2011	20	
		15.07.2013	40	
		15.07.2014	40	
А-7	04.10.2006			4 000 000
		15.10.2013	50	
		15.07.2015	25	
		15.07.2016	25	
А-8	04.10.2006			5 000 000
		15.06.2012	40	
		15.03.2014	30	
		15.06.2017	15	
		15.06.2018	15	

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.
А-9	08.02.2007			5 000 000
		15.02.2013	40	
		15.02.2015	20	
		15.02.2016	20	
		15.02.2017	20	
А-10	11.12.2007			6 000 000 .
		15.11.2014	50	
		05.11.2016	25	
		15.11.2018	25	
А-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	
А-12	27.08.2009	15.12.2013		7 000 000
А-13	27.08.2009	15.04.2018		3 900 001
А-14	27.08.2009	15.05.2023		3 850 001
А-15	27.08.2009	15.09.2028		5 978 122
А-16	30.06.2010			10 000 000
		15.09.2017	40	
		15.09.2019	35	
		15.09.2020	15	
		15.09.2021	10	
А-17	09.02.2011			8 000 000
		15.04.2019	40	
		15.04.2020	25	
		15.04.2021	20	
		15.04.2022	15	
А-18	05.04.2011			7 000 000
		15.07.2020	30	
		15.07.2021	20	
		15.07.2022	20	
		15.07.2023	30	
А-19	19.04.2011			6 000 000
		15.11.2021	20	
		15.11.2022	20	
		15.11.2023	20	
		15.11.2024	40	
А-20	28.12.2010			3 510 000

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.
		15.12.2025	40	
		15.12.2026	30	
		15.12.2027	30	
А-23	07.12.2011			14 000 000
		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	
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 обеспечениях 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:	
залог 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 секъюритизации 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 2011год: 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 налоговой 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 несущественное 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)		(177867)
2.списание доходов будущих периодов по ценным бумагам	38 276	2473		40749
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	38 276	2473	-	40 749

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	
ценным бумагам				
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 закладных 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

Бухгалтерская отчетность

На 31.03.2012 год

Бухгалтерский баланс
за 3 месяца 2012 г.

		Коды
	Форма № 1 по ОКУД	**0710001**
	Дата	**31.03.2012**
Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**	по ОКПО	**47247771**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7729355614**
Вид 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: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **117418 Россия, г. Москва, Новочеремушкинская 69 корп. Б**

Пояснения	АКТИВ	Код строки	На 31.03.2012 г.	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	10 551	11 439	6 150
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	72 390	66 633	81 828
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170	152 637 130	174 946 245	135 025 188
	в том числе:				
	закладные	1171	110 040 276	117 431 162	107 215 346
	ценные бумаги	1172	30 955 477	36 932 756	18 807 568
	депозиты	1173	1 980 000	8 548 000	
	акции	1174	6 500 000	6 500 000	6 500 000
	займы	1175	3 161 377	5 534 327	2 502 274
	Отложенные налоговые активы	1180	32 465	46 787	29 953
	Прочие внеоборотные активы	1190	25 564	23 951	316 407
	ИТОГО по разделу I	1100	152 778 100	175 095 055	135 459 526
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	1 351 655	1 363 686	627 271
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	45		
	Дебиторская задолженность	1230	24 590 392	9 593 734	5 929 827
	в том числе				
	долгосрочная дебиторская задолженность	1231	3 799 841	3 322 571	324 455
	долгосрочная дебиторская задолженность покупателей	1232	3 533 827	3 045 013	98 929
	долгосрочная дебиторская задолженность по платежам заемщиков	1233	266 014	277 558	225 526
	в том числе краткосрочная дебиторская задолженность	1234	20 790 551	6 271 163	5 605 372
	расчеты по платежам заемщиков	1235	4 219 784	4 007 342	3 305 351
	поставщики и подрядчики	1236	77 518	105 778	52 024
	покупатели и инвесторы	1237	13 776 715	134 247	44 751
	налоги и сборы	1238	25 897	28 729	176 589
	прочие дебиторы	1239	2 690 637	1 995 067	2 026 657
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	87 150 789	78 007 443	46 131 294
	в том числе				

	закладные	1241	115 808	120 559	93 868
	депозиты	1242	70 034 000	67 650 000	43 957 000
	займы	1243	17 000 981	10 236 884	2 080 426
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 268 692	900 646	3 830 102
	Прочие оборотные активы	1260	50 798	41 854	30 709
	ИТОГО по разделу II	1200	115 412 371	89 907 363	56 549 203
	БАЛАНС (актив)	1600	268 190 471	265 002 418	192 008 729

Пояснения	ПАССИВ	Код строки	На 31.03.2012 г.	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.
1	2	3	4	5	6
	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	945 686	528 982
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	23 090 786	20 900 520	17 125 720
	ИТОГО по разделу III	1300	119 626 472	117 436 206	113 244 702
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	138 238 124	139 238 124	72 948 124
	в том числе				
	облигационные займы	1411	98 238 124	99 238 124	69 948 124
	кредиты	1412	40 000 000	40 000 000	3 000 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	6 102	24	94
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	ИТОГО по разделу IV	1400	138 244 226	139 238 148	72 948 218
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	7 882 582	6 252 626	4 548 409
	в том числе				
	облигационные займы	1511	6 569 653	5 323 608	2 456 100
	кредиты	1512	1 312 929	929 018	2 092 309
	Кредиторская задолженность	1520	2 341 788	1 885 205	1 089 533
	в том числе				
	поставщики и подрядчики	1521	227 728	191 535	164 929
	задолженность перед персоналом	1522	110 529		1 104
	задолженность по налогам и сборам	1523	210 267	77 235	13 001
	расчеты с инвесторами по закладным	1524	1 137 469	1 095 979	687 416
	авансы полученные	1525	48 079	39 937	18 353
	поставщики закладных	1526	488 471	378 596	104 524
	прочие кредиторы	1527	119 245	101 923	100 206
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540	95 403	190 233	177 867
	Прочие обязательства	1550			
	ИТОГО по разделу V	1500	10 319 773	8 328 064	5 815 809
	БАЛАНС (пассив)	1700	268 190 471	265 002 418	192 008 729

Генеральный директор А.Н. Семеняка

Главный бухгалтер Ю.Г. Абросимова

28 апреля 2012 года

Отчет о прибылях и убытках
за 3 месяца 2012 г.

		Коды
	Форма № 2 по ОКУД	**0710002**
	Дата	**31.03.2012**
Организация: **Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"**	по ОКПО	**47247771**
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7729355614**
Вид 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: **тыс. руб.**	по ОКЕИ	**384**

Местонахождение (адрес): **117418 Россия, г. Москва, Новочеремушкинская 69 корп. Б**

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 3 мес.2012 г.	За 3 мес.2011 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	18 132 945	20 382 327
	в том числе			
	проценты по закладным	21101	3 460 360	3 212 004
	выручка за закладные	21102	14 363 809	16 963 080
	выручка от прочей деятельности	21103	308 776	207 243
	Себестоимость продаж	2120	-14 905 186	-17 033 689
	в том числе			
	стоимость закладных	21201	-14 777 751	-16 997 167
	прочее		-127 435	-36 522
	Валовая прибыль (убыток)	2100	3 227 759	3 348 638
	Коммерческие расходы	2210	-27 593	-1 875
	Управленческие расходы	2220	-920 811	-785 771
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	2 279 355	2 560 992
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	2 698 176	1 410 966
	Проценты к уплате	2330	-2 650 732	-1 691 086
	Прочие доходы	2340	6 267 828	414 597
	в том числе			
	восстановление резервов	2341	28 989	3 784
	штрафы, пени за нарушение условий договоров	2342	216 937	364 060
	выручка от продажи ценных бумаг	2343	5 789 207	
	прочие	2344	232 695	46 753
	Прочие расходы	2350	-5 906 830	-95 782
	в том числе			
	стоимость облигаций	2351	-5 720 345	
	страховые выплаты	2352	-31 861	-33 950
	расходы по выпуску облигаций	2353	-2 997	-13 315
	переоценка по ИЦБ	2354	-34 474	-3 244
	расходы по продаже облигаций	2355	-73 949	
	прочие	2356	-43 204	-45 273
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 687 797	2 599 687
	Текущий налог на прибыль	2410	-472 508	-529 430
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-5 930	-4 078
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-6 078	-292
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-14 322	32 761

	Прочее	2460	-3	
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 194 886	2 102 726
	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	2 194 886	2 102 726
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Генеральный директор А.Н. Семеняка

Главный бухгалтер Ю.Г. Абросимова

28 апреля 2012 года

Основные положения учетной политики принятой ОАО «АИЖК» на 2012 год.

Учетная политика для целей бухгалтерского учета:
Методологические аспекты бухгалтерского учета

N п/п	Элемент учетной политики	Допустимые законодательством варианты	Нормативный акт, служащий обоснованием
1	2	3	4
Учет основных средств			
1	Порядок учета введенных в эксплуатацию объектов завершенного капитального строительства в период с момента подачи документов на госрегистрацию до момента госрегистрации	Объекты продолжают учитываться на счете 08.	Методические указания по учету основных средств (п. 52)
2	Выбор способа начисления амортизации	Линейный способ;	ПБУ 6/01 (п. 18)
3	Установление стоимостного лимита отнесения объектов к МПЗ	Применяется лимит не более 40 000 руб. за единицу	ПБУ 6/01 (п. 5)
4	Порядок учета затрат на ремонт основных средств	Затраты признаются в расходах отчетного периода, в котором были проведены ремонтные работы.	ПБУ 6/01 (п. 27)
5	Учет арендованных основных средств	По инвентарному номеру, присвоенному организацией.	Методические указания по учету основных средств (п. 14)
Учет нематериальных активов			
6	Порядок выбора способа начисления амортизации	Линейный способ.	ПБУ 14/2007 (п. 28)
Учет материалов			
7	Порядок учета материалов на счете 10	По фактической себестоимости.	Инструкция по применению счетов 10,
8	Способ оценки материалов при их выбытии	По средней себестоимости.	ПБУ 5/01 (п. 16)
Учет товаров			
9	Учет поступления товаров	Без использования счета 15	Инструкция по применению счета 41 "Товары" Плана счетов
10	Оценка товаров при продаже	По себестоимости каждой единицы.	ПБУ 5/01 (п. 16)
Учет финансовых вложений			

11	Признание расходов, связанных с приобретением ценных бумаг (в случае, если их величина несущественна по сравнению со стоимостью самих ценных бумаг)	Расходы признаются в составе прочих расходов того периода, в котором соответствующие ценные бумаги были приняты к бухгалтерскому учету при пороге существенности 5% от величины финансового вложения.	ПБУ 19/02 (п. 11),
12	Порядок определения текущей стоимости по долговым ценным бумагам, по которым не определяется рыночная стоимость	Текущая стоимость не определяется. Ценные бумаги числятся в учете по первоначальной стоимости.	ПБУ 19/02 (п. 22)
13	Расчет дисконтированной стоимости по долговым ценным бумагам и займам	Агентство не осуществляет расчет оценки долговых ценных бумаг и займов по дисконтированной стоимости.	ПБУ 19/02 (п. 23)
14.1	Порядок оценки закладных как финансовых вложений при их выбытии	По первоначальной стоимости каждой единицы	ПБУ 19/02
14.2	Порядок оценки иных финансовых вложений при их выбытии	способ ФИФО	ПБУ 19/02
15	Признание финансового дохода по закладным	Доходы признаются доходами от обычных видов деятельности.	ПБУ 19/02 (п. 34)
16	Признание дохода по прочим финансовым вложениям	Доходы признаются прочими доходами от обычных видов деятельности.	ПБУ 19/02 (п. 34)
Учет расходов по займам и кредитам			
17	Учет организацией-эмитентом начисленных процентов (дисконта) по причитающейся к оплате облигации	Учитываются в составе прочих расходов: равномерно в течение срока действия договора займа	ПБУ 15/2008 (п. 16)
18	Учет дополнительных расходов по займам	Признаются в составе прочих расходов в том отчетном периоде, к которому они относятся.	ПБУ 15/2008 (п. п. 6 и 8)
Учет доходов и расходов			
19	Признание доходов и расходов, связанных с деятельностью по предоставлению за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов по договору аренды	Доходы и расходы признаются прочими доходами и расходами	ПБУ 9/99 (п. 5), ПБУ 10/99 (п. 5)
20	Признание доходов и расходов, связанных с деятельностью по предоставлению за плату прав на объекты интеллектуальной собственности	Доходы и расходы признаются прочими доходами и расходами	ПБУ 9/99 (п. 5), ПБУ 10/99 (п. 5)

21	Признание доходов и расходов от участия в уставных капиталах других организаций	Доходы и расходы признаются прочими доходами и расходами	ПБУ 9/99 (п. 5), ПБУ 10/99 (п. 5)
22	Порядок признания коммерческих расходов	Расходы, связанные с текущим содержанием товаров ежемесячно относятся в состав коммерческих .	ПБУ 10/99
23	Порядок признания управленческих расходов	Указанные расходы в полном объеме учитываются в себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг (ежемесячно списываются в полном объеме в дебет счета 90 "Продажи")	ПБУ 10/99 (п. 9), Методические указания по учету МПЗ (п. 228)
Резервы под обесценение финансовых вложений			
24	Резерв под обесценение финансовых вложений	Создается.	ПБУ 19/02
Резервы предстоящих расходов и платежей			
25	Резерв на оплату отпусков	Создается.	Положение по ведению бухгалтерского учета (п. 72),
26	Резерв на выплату премий	Создается.	Положение по ведению бухгалтерского учета (п. 72)
Резервы по сомнительным долгам			
27	Создание резервов по сомнительным долгам	Создаются.	Положение по ведению бухгалтерского учета (п. 70)
Учет расчетов по налогу на прибыль			
28	Формирование информации о постоянных и временных разницах	На основании первичных учетных документов непосредственно по счетам бухгалтерского учета.	ПБУ 18/02 (п. 3)
29	Порядок отражения в бухгалтерском балансе сумм ОНА и ОНО	Отражаются развернуто (отдельно ОНА, отдельно ОНО).	ПБУ 18/02 (п. 19)
30	Способ определения величины текущего налога на прибыль	На основе данных бухгалтерского учета исходя из суммы условного расхода (дохода) по налогу на прибыль, скорректированной на суммы ПНО и ПНА, с учетом увеличения и уменьшения ОНА и ОНО.	ПБУ 18/02 (п. 22)

Особенности бухгалтерского учета 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.

Стоимостью финансовых вложений признается сумма фактических затрат на их приобретение с учетом накопленного купонного дохода, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. В случае несущественности величины затрат на приобретение финансовых вложений такие затраты признаются прочими расходами в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету. Уровень существенности составляет 5% от величины финансового вложения.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную

стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного периода по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Переоценку по данным финансовым вложениям Агентство производит ежеквартально.

Проверка на обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, производится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

Признаками обесценения финансовых вложений, являются:

- ***появление у организации-эмитента ценных бумаг, находящихся в собственности и числящихся в учете Агентства, признаков банкротства либо объявление его банкротом;***
- ***отсутствие или существенное снижение поступлений от финансовых вложений в виде процентов (накопленного купонного дохода) при высокой вероятности дальнейшего уменьшения этих поступлений в будущем и т.д.***

Особенности учета объектов недвижимости в качестве товара

На основании полученных свидетельств из Единого государственного реестра прав на недвижимое имущество и сделок с ним по обращению взысканий на заложенное имущество активы принимаются на баланс по цене, определенной в соответствии с п. 12 ст. 87 ФЗ «Об исполнительном производстве», то есть до 25% ниже от начальной продажной цены имущества, выставляемого на торги, так как у Агентства остается право на дальнейшее взыскание долгов. Данные активы принимаются к бухгалтерскому учету в качестве товара, так как предполагается их последующая перепродажа, и они не используются в производстве продукции при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации. Единицей бухгалтерского учета МПЗ (материально-производственных запасов) является самостоятельный объект права собственности. Земельные участки, находящиеся под объектами недвижимости, учитываются как один объект учета – «Жилой дом с земельным участком». Учет расходов, связанных с содержанием и реализацией товаров, осуществляется на счете 44 «Расходы на продажу». Аналитический учет по каждой единице товара осуществляется по расходам, непосредственно связанным с реализацией. Расходы, связанные с текущим содержанием товаров, ежемесячно относятся в состав коммерческих расходов Агентства.

Оценка активов и обязательств

Оценка активов и обязательств, отражаемая в бухгалтерском учете, производится в денежном выражении. При этом бухгалтерский учет по валютным счетам и операциям в иностранной валюте ведется в рублях на основании пересчета иностранной валюты по курсу ЦБ на дату совершения операции, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности. Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку.

Инвентаризация активов и обязательств

Для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности инвентаризация имущества, обязательств, финансовых вложений, дебиторов и кредиторов производится один раз в год по состоянию на первое ноября отчетного года. Инвентаризация денежных средств, находящихся в кассе, производится один раз в квартал, кроме случаев, когда проведение инвентаризации обязательно. Инвентаризация имущества и финансовых обязательств проводится в порядке, предусмотренном Федеральным законом № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности РФ», утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н и «Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств», утвержденными приказом Министерства финансов РФ от 13.06.1995 № 49.

Порядок признания оценочного обязательства Агентством по резерву предстоящих отпусков и премий по итогам отчетного года

Оценочное обязательство признается в бухгалтерском учете организации как величина расходов. Согласно п. 15 ПБУ 8/2010 наиболее достоверная оценка расходов в виде оценочного обязательства в связи с обязанностью предоставления ежегодного отпуска представляет собой величину, необходимую непосредственно для исполнения (погашения) обязательства по

состоянию на отчетную дату.

Величина оценочного обязательства обоснованно 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.

Документальное подтверждение обоснованности применяемой оценки величины оценочного обязательства обеспечивается ведением Управлением по работе с персоналом и обособленным подразделением в г. Ярославле учета неиспользованных основных и дополнительных отпусков. На основании этих данных бухгалтерией рассчитывается величина резерва на предстоящие отпуска.

При признании оценочного обязательства по оплате отпусков в расчет следует включать также 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.

При оценке начислений страховых взносов Агентство исходит из алгоритма отчислений страховых взносов исходя из прогнозной величины ставки. При этом принимается к включению в резерв полностью (К = 1) сумма страховых начислений отпускных по каждому сотруднику, не превышающая 512 тыс. руб. и 10,2% (К = 0,102), при превышении начислений причитающихся отпускных установленной суммы. При изменении законодательно установленных для применения регрессивного отчисления по социальным платежам, Агентство меняет установленные коэффициенты в соответствии с законодательством.

Денежная оценка дней оплаченного отпуска, предоставленных работнику "авансом" по состоянию на отчетную дату, признается как расходы текущего периода.

Расчет отчислений в резерв по сомнительным долгам

Агентство создает резервы сомнительных долгов в части необеспеченной залоговым имуществом дебиторской задолженности, т.е. задолженности заемщика, которая осталась непогашенной после обращения взыскания на заложенное имущество (имущество продано с торгов или принято на баланс Агентства).

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. Если в отчетном периоде, в котором создается резерв по сомнительным долгам, гашение долга производилось должником в размере, не превышающем 5% от общей суммы долга, то вся задолженность, остающаяся на конец отчетного периода, признается сомнительной.

Расходы будущих периодов

Плата за предоставленное право использования результатов интеллектуальной собственности или средств индивидуализации в виде фиксированного разового платежа отражается в бухгалтерском балансе в зависимости от срока использования этого права. Если она превышает 12 месяцев, то по строке "Прочие внеоборотные активы" раздела I баланса; если нет, то по строке "Прочие оборотные активы" раздела II бухгалтерского баланса.

Та часть отпускных, которая приходится на следующий месяц, в бухгалтерской отчетности должна быть сразу признана в расходах и отражена в отчете о прибылях и убытках в строке "Управленческие расходы".

Предварительная оплата договоров на долгосрочное предоставление услуг типа аренды, страхования, подписки, некоторых видов рекламы не отвечает критерию признания расходов будущих периодов. У организации, оплатившей услугу, сохраняется право требования ее предоставления, либо возврата уплаченных сумм. Даже в тех случаях, когда условиями договора не предусмотрена возможность возврата денежных средств, требование предоставления услуги в любом случае сохраняется. Такая предоплата полностью соответствует признакам дебиторской задолженности (аванса) и признается Агентством в бухгалтерском учете именно в таком качестве (в форме выданных авансов или

осуществленных предоплат), а не в качестве расходов будущих периодов.

Забалансовый учет

Учет арендованных основных средств на счете 001 производится в оценке, установленной договором аренды (при наличии в нем такого условия), либо расчетным путем исходя из суммы арендной платы, метража и срока аренды.

Поступившие согласно постановлению судебного пристава и акту приема-передачи недвижимого имущества объекты до момента регистрации прав собственности учитываются на счете 002 «Товарно-материальные ценности в пути» с аналитикой в разрезе каждого объекта.

В соответствии с правоустанавливающими документами на дату получения свидетельства о праве собственности производится перевод объектов недвижимости на балансовый счет «Товары».

На счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные» отражается право залога на имущество, обремененного ипотекой, которое переходит к Агентству при приобретении закладных. Данные представляются в виде итоговых сумм за отчетный период без их распределения по единицам финансовых вложений либо путем экспорта из программы «Axapta», либо путем внесения «Вручную» на основании отчетных документов соответствующих специализированных служб Агентства по работе с закладными.

На счете 008 в составе обеспечений обязательств и платежей полученных учитываются и государственные гарантии по облигациям, полученные от Министерства финансов РФ.

Также на счете 008 учитывается 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 Агентства к основному долгу по выпуску облигаций классов «А», «Б» и «В». Проценты, причитающиеся к уплате по облигациям, относятся на финансовый результат через счет 91 «Прочие доходы и расходы». Задолженность по кредитам и займам показывается на конец отчетного периода с учетом причитающихся к уплате процентов, согласно условиям договора, то есть начисление причитающихся к уплате и получению процентов отражается ежемесячно.

Установление уровня существенности

Существенная ошибка - ошибка, которая в отдельности или в совокупности с другими ошибками за один и тот же период может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые ими на основе бухгалтерской отчетности, составленной за этот отчетный период. Существенность ошибки организация определяет самостоятельно, исходя как из величины, так и из характера соответствующей статьи (статей) бухгалтерской отчетности.

Пересчет сравнительных показателей отчетности осуществляется путем исправления показателей бухгалтерской отчетности, как если бы ошибка предшествующего отчетного периода никогда не была допущена (ретроспективный пересчет).

Если существенная ошибка была допущена до начала самого раннего из представленных в отчетности за текущий отчетный год предшествующих отчетных периодов, корректировке подлежат вступительные сальдо по соответствующим статьям активов, обязательств и капитала на начало самого раннего из представленных отчетных периодов.

При этом в бухгалтерской отчетности того года, к которому относится выявленная ошибка, никаких исправлений делать не нужно.

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).

Учетная политика в целях налогообложения

В соответствии с требованием статьи 83 НК РФ Агентство стоит на учете в налоговых органах по месту нахождения следующих обособленных подразделений,

перечисленных по форме Таблицы:

ИНН 7729355614 *КПП 760645001*	*Обособленное подразделение ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»* *150054 г. Ярославль, ул. Щапова, д. 20*

Особенности налогового учета закладных

Операции с закладными для Агентства являются основным видом деятельности, в этой связи процентные доходы с разбивкой по аналитике различных кредитных продуктов (включая дисконт и проценты за просроченные обязательства) относятся не к внереализационным доходам, а к сумме выручки. Составляющей выручки для целей налогообложения также является выручка за закладные. Расходы при реализации закладных являются прямыми расходами.

Налоговый учет закладных в соответствии с Налоговым Кодексом РФ определяется положениями ст. 279.

Пунктом 3 статьи 279 НК установлено, что при дальнейшей реализации права требования долга налогоплательщиком, купившим это право требования, указанная операция рассматривается как реализация финансовых услуг. Доход (выручка) от реализации финансовых услуг определяется как стоимость имущества причитающегося этому налогоплательщику при последующей уступке права требования или прекращении соответствующего обязательства. Налоговая база при реализации имущественных прав определяется как разница между полученными доходами от такой операции и ценой приобретения данных имущественных прав и суммой расходов, связанных с их приобретением и реализацией. При этом в стоимость уступаемого права требования включаются начисленные и учтенные ранее в доходах в соответствии с гл. 25 НК по налогу на прибыль проценты и штрафные санкции, учтенные за время нахождения на балансе Агентства. Отрицательная разница между доходами, полученными от реализации права требования, и суммой расходов признается убытком, который учитывается при формировании налоговой базы по налогу на прибыль.

Погашение объема прав требования по закладной отражается в составе доходов при полном прекращении долговых обязательств. В случае обращения взыскания на заложенное имущество, прекращение начисления процентных доходов по закладной прекращается на дату постановления судебного пристава и акта приема-передачи объекта недвижимости Агентству.

Налоговый учет расходов на оплату труда

В состав расходов на оплату труда включаются любые начисления работникам, стимулирующие начисления и надбавки, компенсационные начисления, связанные с режимом работы или условиями труда, премии и единовременные поощрения, а также расходы, предусмотренные трудовыми договорами (контрактами), коллективными договорами, Положением об оплате труда или положениями Трудового кодекса РФ, расходы в виде отчислений в резерв на предстоящую оплату отпусков работников и на выплату квартального вознаграждения по итогам работы, а также страховые платежи (за исключением начислений, не являющихся расходами в соответствии со ст. 270 НК РФ). Расходы на выплату премий, которые не предусмотрены положением об оплате труда, премировании и социальном обеспечении работников, не учитываются при формировании налоговой базы для исчисления налога на прибыль.

Расходы на оплату труда определяются по данным бухгалтерского учета, с последующей корректировкой в соответствии с требованиями Главы 25 НК РФ. При этом в фонд оплаты труда включаются стоимость услуг и предметов, бесплатно предоставляемых работникам в соответствии с законодательством и суммы платежей (взносов) по договорам обязательного и добровольного страхования, в соответствии с пунктами 4, 5 и 16 статьи 255 НК РФ.

Налоговый учет основных средств

Под основными средствами в целях налогообложения понимается часть имущества, используемого в качестве средств труда для производства и реализации товаров (выполнения работ, оказания услуг) или для управления организацией, первоначальная стоимость которого превышает 40 000 руб.

Имущество, первоначальной стоимостью до 40 000 руб. включительно и сроком полезного использования до 12 месяцев, не входит в состав амортизируемого имущества. Стоимость такого имущества включается в состав материальных расходов в полной сумме по мере ввода его в эксплуатацию (пп. 3 п. 1 ст. 254 НК РФ).

В целях максимального сближения учетов во всех возможных случаях Агентство использует "бухгалтерский" порядок формирования первоначальной стоимости ОС.

Срок полезного использования основных средств определяется комиссией, назначаемой приказом исполнительного директора по экономике и финансам, при вводе ОС в эксплуатацию на основании Классификации основных средств, утвержденной Постановлением Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 г. N 1 "О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы".

По ОС, не указанным в Классификации ОС, срок полезного использования устанавливается Агентством самостоятельно в соответствии с техническими условиями или рекомендациями организаций-изготовителей (п. 6 ст. 258 гл. 25 НК РФ).

В случае приобретения основных средств, бывших в употреблении, Агентство определяет норму амортизации по этому имуществу с учетом срока полезного использования, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущим собственником (п. п. 7, 12 ст. 258 НК РФ).

Амортизация ОС производится линейным методом. Смена метода начисления амортизации производится с начала очередного налогового периода (в части перехода с линейного метода на нелинейный метод временных ограничений не установлено).

Агентство не использует право амортизационной премии.

В налоговом учете резерв на ремонт ОС не создается, "ремонтные" расходы включаются в состав прочих расходов, связанных с производством и реализацией, по мере выполнения ремонтных работ в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Налоговый учет нематериальных активов

В налоговом учете НМА признаются приобретенные и (или) созданные налогоплательщиком результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на них), используемые в производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг) или для управленческих нужд организации в течение длительного времени (продолжительностью свыше 12 месяцев) и стоимостью более 40 000 рублей.

Налоговый учет прочих расходов, связанных с производством и реализацией

Расходы на ремонт основных средств признаются для целей налогообложения в сумме фактических затрат в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они были осуществлены. Расходы на ремонт основных средств учитываются на основе данных бухгалтерского учета.

Агентство не создает резервы под предстоящие ремонты основных средств.

Расходы, связанные с получением права пользования программным продуктом, патентов на изобретения, промышленные образцы и другие результаты интеллектуальной деятельности по лицензионному (сублицензионному) договору, признаются в составе прочих расходов единовременно (пп.26, п.1 ст.264 НК РФ).

Доходы Общества от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг

Уменьшение стоимости облигации в силу частичного исполнения по ней не может рассматриваться и отражаться в учете как выбытие ценных бумаг, т.к. при частичном погашении эмитентом основного долга по облигациям права Агентства как законного владельца облигаций на них не прекращаются, а имеет место исключительно изменение объема этих прав (изменение их денежной оценки).

При выбытии финансовых вложений применяется метод ФИФО (по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений). В отношении векселей, т.е. ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг. В случае отсутствия информации о результатах торгов по аналогичным ценным бумагам фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если указанная цена отличается не более чем на 20 процентов от расчетной цены этой ценной бумаги, которая может быть определена на дату заключения сделки с ценной бумагой с учетом конкретных условий заключенной сделки, особенностей обращения и цены ценной бумаги и иных показателей, информация о которых может служить основанием для такого расчета. Для определения расчетной цены используется ставка рефинансирования ЦБ РФ.

В случае осуществления операций РЕПО, исходя из их экономического смысла, Агентство рассматривает сделки РЕПО, как операции займа, полученного или выданного под обеспечение ценных бумаг.

Сумма доведения стоимости облигаций до рыночной цены, для налога на прибыль, не принимается.

В налоговом учете создание резерва под обесценение финансовых вложений в целях налогообложения прибыли не предусматривается.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется отдельно от налоговой базы по другим операциям, при этом отдельно определяется налоговая база по операциям с ценными бумагами, обращающимися и не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Согласно п. 3 ст. 280 НК РФ ценные бумаги признаются рыночными только при одновременном соблюдении трех условий, установленных в этом пункте.

В частности, для признания ценных бумаг рыночными необходимо, чтобы рыночная котировка по ним рассчитывалась в течение последних трех месяцев, предшествующих дате совершения налогоплательщиком сделки с этими ценными бумагами, если это предусмотрено применимым законодательством.

Применимое законодательство - это законодательство того государства, на территории которого обращаются ценные бумаги (налогоплательщик заключает сделки, влекущие переход на них права собственности).

Налоговый учет создаваемого резерва по сомнительным долгам

Создание резерва по сомнительным долгам в налоговом учете Агентством не предусмотрено.

Налоговый учет внереализационных расходов

По договорам займа и иным аналогичным договорам (иным долговым обязательствам, включая ценные бумаги) срок действия которых приходится более чем на один отчетный период, расход признается осуществленным и включается в состав соответствующих расходов на конец месяца соответствующего отчетного периода. В случае прекращения действия договора (погашения долгового обязательства) до истечения отчетного периода расход признается осуществленным и включается в состав соответствующих расходов на дату погашения долгового обязательства.

Для целей налогового учета начисленные проценты по долговым обязательствам включаются в состав внереализационных расходов Агентства. При этом предельная величина процентов, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в соответствии с действующим на дату признания расхода законодательством.

Порядок расчета налога на прибыль

Агентство исчисляет и уплачивает ежемесячные авансовые платежи по налогу на прибыль.

В региональные бюджеты расчет происходит как головным, так и обособленным подразделением. Уплата авансовых платежей и сумм налога в доходную часть субъектов Российской Федерации между обособленными подразделениями производится исходя из доли прибыли каждого из них.

Способ определения доли прибыли, применяемый Агентством, по каждому обособленному подразделению:

Доля прибыли ОП = (А : Б + В : Г) : 2,

где ОП - обособленное подразделение;

А - расходы на оплату труда ОП;

Б - расходы на оплату труда в целом по налогоплательщику;

В - остаточная стоимость амортизируемого имущества ОП;

Г - общая остаточная стоимость амортизируемого имущества в целом по налогоплательщику.

Удельный вес фонда оплаты труда работников и удельный вес остаточной стоимости амортизируемого имущества определяются исходя из фактических показателей фонда оплаты труда работников и остаточной стоимости основных средств Агентства и его обособленного подразделения за отчетный период.

Налоговый учет по налогу на добавленную стоимость

При возмездной реализации товаров (работ, услуг, имущественных прав) моментом определения налоговой базы является наиболее ранняя из следующих дат (п. 1 ст. 167 НК РФ):

- *дата отгрузки (или последний день квартала для услуг по длящимся договорам);*
- *дата получения предоплаты.*

При безвозмездной реализации моментом определения налоговой базы является дата передачи товаров, оказания услуг.

Порядок применения налоговых вычетов по НДС

Вычет части «входного» НДС производится на основании счетов-фактур после принятия на учет приобретенных товаров (работ, услуг). Налоговые вычеты НДС могут применяться на основании бланков строгой отчетности установленной формы (бланков, выдаваемых гостиницами, авиа - и железнодорожных билетов) при условии, что сумма предъявленного НДС выделена в бланке отдельной строкой и подтверждено использование расходов по утвержденному авансовому отчету.

По представительским расходам вычету (включению в расходы) подлежит «входной» НДС, исчисленный со стоимости указанных расходов без НДС, признаваемой при налогообложении прибыли (в пределах норматива – не более 4% от расходов на оплату труда в налоговом учете за отчетный или налоговый период).

Вычет и включение в расходы налогового учета «входного» НДС, относящегося к рекламным расходам, производится в полном объеме, вне зависимости от соблюдения лимита рекламных расходов для целей исчисления налога на прибыль.

Уточнение показателей учитываемых при расчете пропорции

Величина показателей, которые сформировали стоимость отгруженных товаров (работ, услуг, имущественных прав) при расчете пропорции, может быть уточнена после предоставления налоговой отчетности за период, к которому данные показатели относятся. В этом случае пропорция за данный квартал подлежит пересчету, в налоговую инспекцию предоставляются уточненные декларации по НДС и налогу на прибыль. При этом суммы корректировок показателей, относящихся к выручке прошедших периодов, не учитываются при расчете пропорции за текущий налоговый период.

Порядок расчета пропорции

По общему правилу для целей расчета пропорции под «стоимостью отгруженных товаров (выполненных работ, оказанных услуг, переданных имущественных прав)» понимается выручка от реализации товаров, работ, услуг, имущественных прав соответственно. При этом

в пропорции за налоговый период учитывается выручка, относящаяся к данному периоду, без учета корректировок, приходящихся на прошедшие кварталы.

Расчет пропорции и распределение «входного» НДС производится в налоговом регистре по распределению «входного» НДС, который составляется бухгалтером, ответственным за исчисление и составление отчетности по налогу на добавленную стоимость.

Выручка от реализации облагаемых операций включается в расчет пропорции без учета сумм НДС. При определении пропорции учитывается облагаемая выручка по следующим операциям:

- *услуги по сопровождению реализованных закладных;*
- *услуги по выдаче поручительств и услуги расчетного агента*
- *посредническое вознаграждение и услуги по проведению*
- *вознаграждение за подключение и использование региональными операторами и сервисными агентами ЕИС*
- *реализация имущества (основных средств, материально-производственных запасов, кроме объектов недвижимости), облагаемая по ставке 18%.*

В пропорцию также включаются суммы, связанные с расчетами по оплате товаров, работ, услуг, увеличивающие налоговую базу по НДС в соответствии со статьей 162 НК РФ.

Для целей расчета пропорции стоимость безвозмездно переданных товаров, имущественных прав, безвозмездно оказанных услуг принимается равной нулю и таким образом в расчете не участвует. Сумма расходов, возмещаемых Агентству покупателями в рамках договоров оказания услуг, в расчет пропорции также не включается.

Входной» НДС по основным средствам и нематериальным активам, предъявленный продавцами, подлежит распределению (частично принимается к вычету, частично учитывается в стоимости покупок) в том месяце, в котором указанные объекты приняты на учет, то есть когда их стоимость отражена по дебету счета 01, 04. «Входной» НДС по затратам на модернизацию (реконструкцию) основных средств подлежит распределению в том месяце, в котором произошло увеличение первоначальной стоимости основного средства. Для распределения «входного» НДС по основным средствам и нематериальным активам, принимаемым к учету в первом или втором месяцах квартала, пропорция определяется на основании показателей соответствующего месяца. При этом составляется специальный налоговый регистр по распределению «входного» НДС за месяц, в котором заполняются разделы I-III, V (в части «входного» НДС по основным средствам и нематериальным активам). По основным средствам и нематериальным активам, принятым к учету в третий месяц квартала, сумма «входного» НДС распределяется на основании пропорции, рассчитанной по итогам квартала.

Налоговый учет по налогу на имущество организаций

Налог на имущество организаций является региональным налогом. При этом для данного налога база определяется отдельно в отношении имущества:

- *подлежащего налогообложению по местонахождению организации;*
- *каждого обособленного подразделения организации, имеющего отдельный баланс;*
- *находящегося вне местонахождения организации или обособленного подразделения, имеющего отдельный баланс.*

Таким образом, исчисление налога "привязано" к балансу организации и ее обособленных подразделений, то есть обособленные подразделения уплачивают налог в отношении имущества, находящегося на балансе этого подразделения и расположенного по месту учета подразделения.

Агентством принято решение о создании обособленного подразделения без выделения на отдельный баланс. В данном случае имущество будет учитываться при расчете налога у головной организации с обязанностью предоставления декларации.

При определении налоговой базы имущество учитывается по его остаточной стоимости, сформированной в соответствии с установленным в Обществе порядком ведения бухгалтерского учета.

Сумма налога, причитающаяся к уплате по месту нахождения Общества,

определяется как произведение налоговой ставки, установленной Законом на соответствующей территории, на налоговую базу.

Объекты недвижимости поступают на баланс Агентства согласно Постановлениям УФССП России о проведении государственной регистрации на взыскателя права собственности на имущество (имущественного права) должников.

Данные объекты не предназначаются для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд Агентства либо для предоставления за плату во временное владение и пользование или во временное пользование. В связи с тем, что Агентство предполагает их дальнейшую реализацию (продажу), объекты недвижимости были приняты на бухгалтерский учет в составе товаров, предназначенных для продажи (счет 41 «Товары»). В составе основных средств данные объекты не учитываются, т.к. в отношении них не выполняются требования п.4 раздела I Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01 утвержденное приказом Минфина РФ от 30 марта 2001 г. № 26Н в ред. от 24 декабря 2010 г.

Земельный налог

Агентство уплачивает земельный налог по месту нахождения земельных участков.

Налоговая база определяется в отношении каждого земельного участка как его кадастровая стоимость по состоянию на 1 января года, являющегося налоговым периодом.

Расчет земельного налога в отношении доли в земельном участке, расположенном в многоквартирном доме, осуществляется Агентством, начиная с даты регистрации имущества в этом доме и возникновении в силу закона права в общей долевой собственности (но не ранее даты постановки земельного участка под многоквартирным домом на кадастровый учет).

Налоговая база в отношении земельных участков, находящихся в общей долевой собственности (в том числе занятых многоквартирными домами) рассчитывается пропорционально его доле в общей долевой собственности.

Доля в праве общей собственности на общее имущество в многоквартирном доме пропорциональна размеру общей площади принадлежащего на праве собственности помещения в многоквартирном доме (доля площади помещения, принадлежащего Агентству, деленная на общую площадь всех помещений в данном многоквартирном доме).

Налоговая база исчисляется как произведение кадастровой стоимости земельного участка, занимаемого многоквартирным домом, на рассчитанную в указанном выше порядке долю в праве общей долевой собственности на общее имущество для конкретного помещения.

При расчете земельного налога Агентство использует данные о кадастровой стоимости земельных участков (доли в земельных участках), размещенные на официальном сайте Федеральной службы государственной регистрации, кадастра и картографии (Росреестр) (http://www.rosreestr.ru).

При необходимости Агентство направляет заявку на подготовку кадастровой выписке о земельном участке (выписка из государственного кадастра недвижимости).

Расходы за получение кадастровых выписок и выписок БТИ признаются для целей налогового учета косвенными и уменьшают доходы о реализации текущего месяца.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

к проспекту ценных бумаг
открытого акционерного общества
«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»
по неконвертируемым документарным купонным облигациям на предъявителя серии А24 с обязательным централизованным хранением
и неконвертируемым документарным купонным облигациям на предъявителя серии А25с обязательным централизованным хранением
и неконвертируемым документарным купонным облигациям на предъявителя серии А26 с обязательным централизованным хранением
и неконвертируемым документарным купонным облигациям на предъявителя серии А27 с обязательным централизованным хранением

Открытое акционерное общество

«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

Содержание

Заключение независимых аудиторов 3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли 4
Консолидированный отчет о финансовом положении 5
Консолидированный отчет о движении денежных средств 6
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств 7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности 8
1 Введение 8
2 Принципы составления финансовой отчетности 8
3 Основные принципы учетной политики 9
4 Процентные доходы и процентные расходы 19
5 Комиссионные расходы 19
6 Чистые прочие доходы 19
7 Общехозяйственные и административные расходы 20
8 (Расход) возмещение по налогу на прибыль 20
9 Денежные средства и их эквиваленты 22
10 Закладные 22
11 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения 26
12 Прочие активы 26
13 Основные средства и нематериальные активы 26
14 Облигации выпущенные 27
15 Кредиты банков 30
16 Прочие обязательства 31
17 Акционерный капитал 31
18 Управление финансовыми рисками 32
19 Аренда 38
20 Условные обязательства 38
21 Операции со связанными сторонами 39
22 Справедливая стоимость финансовых инструментов 40
23 Средние эффективные процентные ставки 41
24 Анализ сроков погашения активов и обязательств 42
25 События, произошедшие после отчетной даты 43

Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Наблюдательному Совету
Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОАО «АИЖК»)

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированного отчета о совокупной прибыли, консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО "КПМГ"

ЗАО «КПМГ»
31 мая 2010 года

ЗАО “КПМГ”, компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии

	Примечания	**2009 год тыс. рублей**	**2008 год тыс. рублей**
Процентные доходы	4	17 227 869	9 617 186
Процентные расходы	4	(5 071 550)	(5 805 269)
Чистые процентные доходы		**12 156 319**	**3 811 917**
Создание резерва под обесценение закладных	10	(4 681 213)	(2 206 116)
Создание резерва под обесценение стабилизационных займов	10	(473 004)	-
Восстановление (создание) резерва под возможные потери по финансовым гарантиям	16	2 967	(8 345)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение		**7 005 069**	**1 597 456**
Комиссионные расходы	5	(1 193 157)	(991 669)
Чистые прочие доходы	6	276 425	131 482
Операционные доходы		**6 088 337**	**737 269**
Общехозяйственные и административные расходы	7	(1 443 322)	(1 079 160)
Прибыль (убыток) до налогообложения		**4 645 015**	**(341 891)**
(Расход) возмещение по налогу на прибыль	8	(883 931)	225 915
Прибыль (убыток) и общая совокупная прибыль (убыток) за отчетный период		**3 761 084**	**(115 976)**

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 43, была одобрена к выпуску 31 мая 2010 года.

Семеняка А.Н.
Генеральный директор

Чернышова Л.Б.
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечания	**2009 год тыс. рублей**	**2008 год тыс. рублей**
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	64 768 652	54 487 354
Дебиторская задолженность сервисных агентов		23 597	122 466
Закладные			
- находящиеся в собственности Агентства, необремененные залогом	10	73 331 546	52 413 638
- проданные, но признаваемые в консолидированном отчете о финансовом положении Группы	10	-	2 716 038
- обремененные залогом	10	18 280 026	21 505 847
Стабилизационные займы выданные	10	315 335	-
Займы выданные		23 301	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	11	3 424 610	-
Прочие активы	12	138 475	128 683
Основные средства и нематериальные активы	13	255 261	276 502
Инвестиционная собственность		68 924	-
Требования по текущему налогу на прибыль		6 290	7 341
Требования по отложенному налогу на прибыль	8	1 587 633	450 432
Итого активы		**162 223 650**	**132 108 301**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Облигации выпущенные	14	59 208 100	44 620 359
Финансирование, обеспеченное закладными	10	-	2 737 655
Кредиты банков	15	2 612 715	8 183 351
Обязательства по текущему налогу на прибыль		61 888	-
Прочие обязательства	16	333 445	320 523
Итого обязательства		**62 216 148**	**55 861 888**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Акционерный капитал	17	95 859 543	14 359 543
Оплаченный, но не зарегистрированный акционерный капитал	17	-	60 000 000
Эмиссионный доход		-	1 500 000
Нераспределенная прибыль		4 147 954	386 870
Итого собственные средства к распределению акционеру материнской компании		**100 007 497**	**76 246 413**
Доля миноритарных акционеров		5	-
Итого собственные средства		**100 007 502**	**76 246 413**
Итого обязательства и собственные средства		**162 223 650**	**132 108 301**

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечания	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Проценты полученные		17 284 798	10 208 504
Проценты уплаченные		(4 034 013)	(5 815 737)
Комиссии уплаченные		(1 193 157)	(994 467)
Чистые прочие доходы полученные		276 425	73 838
Общехозяйственные и административные расходы уплаченные		(1 272 162)	(969 950)
		11 061 891	**2 502 188**
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Дебиторская задолженность сервисных агентов		28 329	173 032
Закладные		(19 731 796)	(17 300 921)
Стабилизационные займы		(788 339)	-
Займы выданные		(23 301)	-
Прочие активы		(10 700)	(29 546)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Прочие обязательства		17 329	(44 138)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		**(9 446 587)**	**(14 699 385)**
Налог на прибыль уплаченный		(1 958 193)	(289 163)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности		**(11 404 780)**	**(14 988 548)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретения инвестиций, удерживаемых до срока погашения		(3 411 000)	-
Чистые приобретения основных средств и нематериальных активов		(144 834)	(188 626)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности		**(3 555 834)**	**(188 626)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Облигации выпущенные		13 479 562	11 392 808
Чистые кредиты банков погашенные		(5 500 000)	(10 900 000)
Акции выпущенные		20 000 005	66 000 000
Финансирование, обеспеченное закладными, погашенное		(2 737 655)	(451 455)
Дивиденды выплаченные		-	(119 560)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		**25 241 912**	**65 921 793**
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		**10 281 298**	**50 744 619**
Денежные и их эквиваленты на начало года		54 487 354	3 742 735
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	**64 768 652**	**54 487 354**

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	К распределению акционеру материнской компании						
	Акционерный капитал	**Оплаченный, но не зарегистрированный акционерный капитал**	**Эмиссионный доход**	**Нераспреде-ленная прибыль**	**Итого**	**Доля миноритарных акционеров**	**Итого собственные средства**
	тыс. рублей	**тыс. рублей**	**тыс. рублей**	**тыс. рублей**	**тыс. рублей**	**тыс. рублей**	**тыс. рублей**
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	**9 359 543**	**-**	**500 000**	**622 406**	**10 481 949**	**-**	**10 481 949**
Чистый убыток за период	-	-	-	(115 976)	(115 976)	-	(115 976)
Акции, выпущенные и зарегистрированные	5 000 000	-	1 000 000	-	6 000 000	-	6 000 000
Оплаченный, но не зарегистрированный акционерный капитал	-	60 000 000	-	-	60 000 000	-	60 000 000
Дивиденды объявленные	-	-	-	(119 560)	(119 560)	-	(119 560)
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**
Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	**14 359 543**	**60 000 000**	**1 500 000**	**386 870**	**76 246 413**	**-**	**76 246 413**
Чистая прибыль 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**

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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. Подобные меры включают в себя выдачу поручительств банкам, предоставляющим ипотечные кредиты, предоставление финансирования строительным компаниям. 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.

Агентство находится в собственности Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, представляющего Правительство Российской Федерации.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2009 год включает в себя финансовую отчетность ОАО «АИЖК», финансовую отчетность ОАО «АРИЖК», а также финансовые отчетности Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Второй ипотечный Агент АИЖК» и Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», которые являются консолидируемыми компаниями специального назначения (далее совместно – «Группа»).

Основные источники финансирования Группы – размещение облигаций и взносы акционера в уставный капитал. По состоянию на 31 декабря 2009 года 96 % выпущенных Группой облигаций обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации (31 декабря 2008 года: 87%).

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. Большая часть выручки получена от операций на территории Российской Федерации. Большая часть внеоборотных активов сосредоточена 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 2009 года численность работников Группы составляет 493 человека (31 декабря 2008 года: 333 человека).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В последние годы Российская Федерация переживает период политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции компаний, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к неустойчивости экономической обстановки в Российской Федерации. Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Принципы оценки финансовых показателей

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых инструментов, имеющихся 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.

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.

В частности, информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством Группы при применении принципов учетной политики, представлена в Примечании 10 в отношении оценки обесценения закладных и в Примечании 8 в отношении признания требований по отложенному налогу на прибыль.

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.

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой компании, которые контролируются Группой. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты перехода к Агентству фактического контроля над ними, и исключается из консолидации с момента прекращения контроля.

Компании специального назначения (далее – «КСН») представляют собой компании, созданные для достижения четко определенной цели, такой как секьюритизация отдельных активов или осуществление определенных заимствований или операций кредитования. Финансовая отчетность КСН подлежит консолидации, если характер взаимоотношений между Группой и КСН свидетельствует о наличии контроля над КСН со стороны Группы.

У Агентства есть три КСН, созданные для выпуска облигаций с ипотечным покрытием. Агентству не принадлежит, прямо или опосредованно, доля участия в капитале данных компаний. Однако КСН созданы на условиях, устанавливающих жесткие ограничения полномочий руководства КСН на принятие управленческих решений при осуществлении операций. Кроме того, в соответствии с рядом соглашений выгоды от деятельности КСН и их чистые активы причитаются Агентству.

Финансовые отчетности КСН включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты создания КСН.

Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между компаниями Группы, остатки задолженности по соответствующим счетам и нереализованные прибыли от операций между компаниями Группы взаимоисключаются для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки, возникающие от операций между компаниями Группы, исключаются при условии отсутствия признаков обесценения.

Доля миноритарных акционеров

Доля миноритарных акционеров – это часть прибыли или убытка, прочей совокупной прибыли и чистых активов дочерней компании, относимая к доле участия в капитале, не принадлежащей, прямо или опосредованно через дочерние компании, Агентству.

Доля миноритарных акционеров отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств к распределению между акционерами Агентства. Доля миноритарных акционеров в составе прибылей или убытков и прочей совокупной прибыли отражается отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете денежных активов и обязательств в иностранных валютах, представляют собой разницу между амортизированной стоимостью денежных активов и обязательств в функциональной валюте на начало периода, скорректированной с учетом эффективной процентной ставки и платежей в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной по курсу обмена на конец отчетного периода.

Выраженные в иностранной валюте неденежные активы и обязательства, которые учитываются по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату, на которую была определена справедливая их стоимость. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибылей и убытков, за исключением разницы, возникающей при пересчете инвестиций в капитал, имеющихся в наличии для продажи, или квалифицируемых денежных потоков от хеджирования, которые отражаются в составе прочей совокупной прибыли. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

По состоянию на 31 декабря 2009 года официальные валютные курсы, установленные Центральным банком Российской Федерации и использованные для перевода остатков, выраженных в иностранной валюте, составили 30,2442 рублей за 1 доллар США и 43,3883 рублей за 1 евро (31 декабря 2008 года: 29,3804 рублей за 1 доллар США и 41,4411 рублей за 1 евро).

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.

Финансовые инструменты

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 Агентством 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 ожидались 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 непроизводные 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 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа классифицировала все выкупленные закладные как займы и дебиторскую задолженность.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- соответствуют определению 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.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально 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.

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.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив.

Если Группа не переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, но и не сохраняет их за собой, признание актива прекращается, если Группа утрачивает контроль над финансовым активом.

Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются раздельно как активы или обязательства.

Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Группа также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

Секьюритизация

В отношении секьюритизированных финансовых активов Агентство 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 Агентство, 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 Агентство 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 Агентство 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 Агентство 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.

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.

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.

Арендованные активы

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Платежи, производимые в рамках операционной аренды (лизинга), по условиям которой к Группе не переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относятся на расходы.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется 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.

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относится собственность, предназначенная для получения дохода от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования в производстве или поставке товаров или услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность учитывается по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока полезного использования и отражается в составе прибылей и убытков. Срок полезного использования составляет 50 лет.

Обесценение активов

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 регулярно проводит оценку займов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займа или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию займа или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по займам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, заем включается в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности, или в случае с займами и дебиторской задолженностью, не являющимися существенными по отдельности, группы займов и дебиторской задолженности, и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибылей и убытков и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

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.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив.

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации.

Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

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.

Акционерный капитал

Акционерный капитал состоит из номинальной стоимости выпущенных Агентством полностью оплаченных и зарегистрированных акций, с учетом поправки на гиперинфляцию.

Возможность Агентства объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Процентные доходы и процентные расходы и комиссионные доходы и расходы

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.

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 предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между 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.

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.

Большинство операций Группы приходится на операции с закладными. Руководство считает, что Группа имеет единственный отчетный сегмент.

Изменения учетной политики

С 1 января 2009 года Группа приняла пересмотренную версию стандарта МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», вступившую в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее. В соответствии с изменениями в стандарте отчет о прибылях и убытках заменен отчетом о совокупной прибыли, который также включает все изменения собственных средств, не связанные с операциями с собственниками, такие как переоценка активов, имеющихся в наличии для продажи. Баланс переименован в отчет о финансовом положении. В финансовой отчетности на английском языке переименован отчет о движении денежных средств, что не отразилось на финансовой отчетности на русском языке. В соответствии с пересмотренной версией стандарта МСФО (IAS) 1 информация за самый ранний сравнительный период в отчете о финансовом положении представляется в случае, если Группа осуществляет корректировку сравнительной информации вследствие проведения реклассификаций, произошедших изменений учетной политики или исправления ошибок.

С 1 января 2009 года Группа приняла МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», вступивший в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее. Стандарт вводит «управленческий подход» к представлению отчетности по операционным сегментам и устанавливает требования, согласно которым Группа должна представлять информацию об операционных сегментах на основе внутренних отчетов, которые регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2009 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

- МСФО (IAS) 27 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»* вступил в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 июля 2009 года или позднее. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания распределяла совокупную прибыль между владельцами материнской компании и неконтролирующей долей участия (ранее – доля миноритариев) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле участия представляют собой убыток. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение по убыткам распределялось между владельцами материнской компании. Пересмотренный стандарт указывает, что изменение доли участия материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться как операции с собственными средствами. Кроме того, стандарт уточняет, каким образом компания должна оценивать прибыль или убыток, возникающий в результате утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции в бывшие дочерние компании должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

- МСФО (IFRS) 3 *«Объединения бизнеса»* вступил в действие для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начавшегося 1 июля 2009 года или позднее. Согласно пересмотренному МСФО (IFRS) 3 компания-приобретатель может по своему желанию выбрать метод оценки доли миноритариев, используя существующий метод в соответствии с МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-приобретателя в идентифицируемых активах приобретаемой компании), или используя оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный стандарт МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Требование оценивать по справедливой стоимости каждый актив или обязательство на каждом этапе приобретения для целей расчета величины гудвилла («деловой репутации») было отменено.

  Взамен в случае поэтапного приобретения компании-приобретателю предложено провести переоценку ранее имевшейся доли участия в приобретаемой компании по справедливой стоимости на дату приобретения и, в случае возникновения в результате переоценки прибыли или убытка, признать прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Затраты, связанные с приобретением, должны учитываться отдельно от объединения бизнеса и признаваться в составе расходов, а не включаться в состав гудвилла («деловой репутации»). Компания-приобретатель должна признать обязательство в отношении условного возмещения за приобретение на дату приобретения. Последующие корректировки размера условного возмещения по данному обязательству после даты приобретения признаются в соответствии другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвилла («деловой репутации»). Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора.

- Пересмотренный в 2009 году МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»*, вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее, вводит исключение в отношении общих требований к раскрытию информации касательно операций со связанными сторонами и остатков по счетам, включая забалансовые обязательства, для компаний, связанных с государством. Кроме того, целью пересмотра стандарта было упорядочение требований к раскрытию информации, ранее не являющихся взаимными. Пересмотренный стандарт вступает в действие ретроспективно.

- МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов. Предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»* к концу 2010 года. Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Руководство Группы признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов проекта.

Различные «Усовершенствования к МСФО», касающиеся вопросов изменений в учете для целей представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2010 года.

4 Процентные доходы и процентные расходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Закладные	10 444 277	9 103 299
Депозиты в банках	6 745 722	513 726
Займы выданные	24 260	-
Инвестиции, удерживаемые до даты погашения	13 610	-
Векселя, имеющиеся в наличии для продажи	-	161
	17 227 869	**9 617 186**
Процентные расходы		
Облигации выпущенные	(4 316 011)	(3 805 689)
Кредиты банков	(613 048)	(1 591 950)
Финансирование, обеспеченное закладными	(141 571)	(406 717)
Прочие привлеченные средства	(920)	(913)
	(5 071 550)	**(5 805 269)**
	12 156 319	**3 811 917**

5 Комиссионные расходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Комиссии за услуги сервисных агентов	(997 412)	(821 996)
Комиссии за услуги депозитариев	(194 669)	(141 298)
Прочие	(1 076)	(28 375)
	(1 193 157)	**(991 669)**

6 Чистые прочие доходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Комиссии и пени полученные	79 278	45 211
Доход от досрочного погашения финансирования, обеспеченного закладными	76 216	-
Доход от обслуживания переданных закладных	51 914	71 812
Доходы от консультационных услуг	5 474	3 078
Чистые прочие доходы	63 543	11 381
	276 425	**131 482**

7 Общехозяйственные и административные расходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Вознаграждение сотрудников	(712 632)	(527 253)
Профессиональные услуги	(217 395)	(187 795)
Износ и амортизация	(166 075)	(61 527)
Арендная плата	(105 989)	(84 541)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(60 710)	(66 742)
Коммуникационные и информационные услуги	(45 849)	(39 821)
Ремонт и эксплуатация	(21 290)	(25 316)
Прочие	(113 382)	(86 165)
	(1 443 322)	**(1 079 160)**

8 (Расход) возмещение по налогу на прибыль

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 021 132)	(318 134)
Возмещение по отложенному налогу на прибыль	1 137 201	544 049
Итого (расход) возмещение по налогу на прибыль	**(883 931)**	**225 915**

Ставка по текущему налогу на прибыль в 2009 году составила 15% на процентный доход по облигациям с ипотечным покрытием и 20% по прочим доходам (2008 год: 15% на процентный доход по облигациям с ипотечным покрытием и 24% по прочим доходам).

Расчет эффективной процентной ставки по налогу на прибыль:

	2009 год		2008 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	4 645 015	100,0	(341 891)	100,0
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(929 003)	(20,0)	82 054	24,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(51 338)	(1,1)	(30 237)	(8,8)
Доход, облагаемый по льготной ставке	96 410	2,1	114 095	33,4
Изменение резерва под требования по отложенному налогу	-	-	164 770	48,2
Влияние изменения ставки по налогу на прибыль	-	-	(104 767)	(30,6)
	(883 931)	**19,0**	**225 915**	**66,2**

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 1 587 633 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 года (31 декабря 2008 года: 450 432 тыс. рублей чистых требований по отложенному налогу).

Изменение величины временных разниц в течение 2009 года

тыс. рублей	**1 января 2009 года**	**Отражено в составе прибылей и убытков**	**31 декабря 2009 года**
Дебиторская задолженность сервисных агентов	8 573	(10 671)	(2 098)
Прочие активы	(245)	245	-
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)
Инвестиции в консолидируемые компании	192 018	67 775	259 793
Кредиты банков	5 908	(5 908)	-
Прочие	(14 401)	(2 482)	(16 883)
Обязательства (требования) по отложенному налогу на прибыль	**(450 432)**	**(1 137 201)**	**(1 587 633)**

Изменение величины временных разниц в течение 2008 года

тыс. рублей	**1 января 2008 года**	**Отражено в составе прибылей и убытков**	**31 декабря 2008 года**
Векселя, имеющиеся в наличии для продажи	(75)	75	-
Дебиторская задолженность сервисных агентов	-	8 573	8 573
Прочие активы	(33)	(212)	(245)
Основные средства и нематериальные активы	18	(312)	(294)
Резерв под обесценение	(164 770)	(411 610)	(576 380)
Облигации выпущенные	10 842	(76 453)	(65 611)
Инвестиции в консолидируемые компании	83 186	108 832	192 018
Кредиты банков	12	5 896	5 908
Прочие	(333)	(14 068)	(14 401)
Обязательства (требования) по отложенному налогу на прибыль	**(71 153)**	**(379 279)**	**(450 432)**
Изменение резерва под требования по отложенному налогу	164 770	(164 770)	-
Чистые обязательства (требования) по отложенному налогу на прибыль	**93 617**	**(544 049)**	**(450 432)**

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2009 года руководство полагает, что Агентство получит налогооблагаемую прибыль в будущем, что позволит Агентству полностью реализовать отложенный налоговый актив.

9 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты составляют:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Наличные денежные средства в кассе	8	5
Денежные средства на текущих счетах в крупных российских банках:		
- с кредитным рейтингом BBB+ (по данным агентства Fitch Ratings)	2 053 637	-
- с кредитным рейтингом BBB (по данным агентства Fitch Ratings)	117 679	1 093
- с кредитным рейтингом BBB- (по данным агентства Fitch Ratings)	-	2 172 650
- с кредитным рейтингом BB- (по данным агентства Fitch Ratings)	94 620	451 870
- с кредитным рейтингом B+ (по данным агентства Fitch Ratings)	89 306	-
Депозиты в крупных российских банках:		
- с кредитным рейтингом BBB (по данным агентства Fitch Ratings)	30 468 035	32 761 736
- с кредитным рейтингом BBB- (по данным агентства Fitch Ratings)	-	19 100 000
- с кредитным рейтингом BB (по данным агентства Fitch Ratings)	4 128 928	-
- с кредитным рейтингом BB- (по данным агентства Fitch Ratings)	3 338 009	-
- с кредитным рейтингом B+ (по данным агентства Fitch Ratings)	18 077 263	-
- с кредитным рейтингом B (по данным агентства Fitch Ratings)	5 900 002	-
- с кредитным рейтингом B2 (по данным агентства Moody's Investors Service)	501 165	-
	64 768 652	**54 487 354**

Группа имеет право потребовать досрочного возврата средств с банковских депозитов, срок погашения которых превышает три месяца после отчетной даты, с потерей начисленных процентов.

10 Закладные

Срок до погашения закладных

Анализ закладных по срокам до погашения приводится в Примечании 24, в котором показан период, оставшийся от отчетной даты до дат погашения закладных, входящих в портфель закладных. Фактические даты погашения могут отличаться от дат, указанных в договорах.

Обесценение закладных

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 31 декабря 2009 года и создала резерв под обесценение в размере 7 563 112 тыс. рублей. В данной консолидированной финансовой отчетности закладные отражены за вычетом резерва под обесценение.

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Общая сумма закладных	99 174 684	79 517 422
Резерв под обесценение	(7 563 112)	(2 881 899)
Чистая сумма закладных	**91 611 572**	**76 635 523**

Анализ изменения резерва под обесценение

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на 1 января	2 881 899	675 783
Изменение резерва под обесценение	4 681 213	2 206 116
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря	**7 563 112**	**2 881 899**

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма закладных, по которым была просрочена оплата по одному или нескольким ежемесячным платежам, составила 11 758 958 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 6 981 636 тыс. рублей).

Анализ по срокам задолженности просроченных закладных по состоянию на 31 декабря 2009 года

	Основной долг тыс. рублей	**Проценты тыс. рублей**	**Итого тыс. рублей**
Просроченные на срок менее 90 дней	1 290 234	8 160	1 298 394
Просроченные на срок от 90 до 180 дней	1 148 392	20 336	1 168 728
Просроченные на срок более 180 дней	8 685 699	606 137	9 291 836
Итого	**11 124 325**	**634 633**	**11 758 958**

Анализ по срокам задолженности просроченных закладных по состоянию на 31 декабря 2008 года

	Основной долг тыс. рублей	**Проценты тыс. рублей**	**Итого тыс. рублей**
Просроченные на срок менее 90 дней	2 051 204	45 548	2 096 752
Просроченные на срок от 90 до 180 дней	1 289 358	53 254	1 342 612
Просроченные на срок более 180 дней	3 143 055	399 217	3 542 272
Итого	**6 483 617**	**498 019**	**6 981 636**

Руководство Группы использует свое профессиональное суждение для оценки потерь от обесценения. 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 потребуется 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 до 30% к первоначально оцененной стоимости имущества, проиндексированной в соответствии с изменениями стоимости имущества с момента выдачи закладной.

Поскольку предоставление ипотечных кредитов физическим лицам является относительно новым направлением на рынке финансовых услуг Российской Федерации, у Группы и в отрасли в целом имеется достаточно ограниченный опыт в данной области, на основании которого было бы возможно точно рассчитать резерв под потери от обесценения.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение закладных. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус 0,5 процента размер резерва под обесценение закладных по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 458 058 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 383 178 тыс. рублей) ниже/выше.

Стабилизационные займы

В течение 2009 года 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.

В течение 2009 года Группа изменила условия договоров по закладным на общую сумму 927 453 тыс. рублей, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, посредством выдачи стабилизационного займа.

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма стабилизационных займов составила 788 339 тыс. рублей, при этом в отношении стабилизационных займов был создан резерв под обесценение в размере 473 004 тыс. рублей. При определении размера резерва под выдаваемые стабилизационные займы Группа использует суждения, основанные на опыте в области ипотечного кредитования.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на изменение размера резерва под обесценение займов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус 0,5 процента размер резерва под обесценение займов по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 15 767 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2008 года: без изменений).

Закладные, переданные третьим лицам или обремененные залогом

Переданные закладные, признаваемые в консолидированном отчете о финансовом положении Группы

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа имела обязательство по выкупу закладных, переданных Группой третьим лицам, в размере 2 737 655 тыс. рублей, по которым был создан резерв под обесценение в размере 21 617 тыс. рублей. Руководство определило, что Группой не были переданы основные риски, связанные с переданными закладными, и, следовательно, указанная передача не являлась основанием для прекращения признания закладных. Соответствующее обязательство перед приобретателями переданных закладных в размере 2 737 655 тыс. рублей было признано по состоянию на 31 декабря 2008 года как финансирование, обеспеченное закладными.

В течение 2009 года Группа выкупила переданные закладные на сумму 2 450 707 тыс. рублей. В результате указанного выкупа обязательства Группы, обеспеченные закладными, были уменьшены на аналогичную величину, и Группа признала прибыль в размере 76 216 тыс. рублей в составе прочих доходов. См. Примечание 6.

Процентные доходы по переданным закладным в размере 165 427 тыс. рублей включены в процентные доходы за 2009 год (2008 год: 457 122 тыс. рублей). Процентные расходы по финансированию, обеспеченному закладными, в размере 141 571 тыс. рублей включены в процентные расходы за 2009 год (2008 год: 406 717 тыс. рублей).

Проданные закладные, по которым прекращено признание в консолидированном отчете о финансовом положении Группы

По состоянию на 31 декабря 2009 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 закладные у приобретателей, составляет 2 569 977 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 3 177 371 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа признала обязательство по обратному выкупу проданных дефолтных закладных в размере 16 137 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 19 104 тыс. рублей).

Закладные, обремененные залогом

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая стоимость закладных, переданных Агентством Закрытому акционерному обществу «Первый ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения, составляет 1 638 662 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 2 018 727 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 3 823 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 6 572 тыс. рублей). Соответственно, указанные закладные включаются в консолидированный отчет о финансовом положении Группы. Закладные, переданные Закрытому акционерному обществу «Первый ипотечный агент АИЖК», обременены залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены Закрытым акционерным обществом «Первый ипотечный агент АИЖК» в мае 2007 года. См. Примечание 14.

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая стоимость закладных, переданных Агентством Закрытому акционерному обществу «Второй ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения, составляет 7 323 781 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 8 661 692 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение данных закладных в размере 52 986 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 30 444 тыс. рублей). Соответственно, указанные закладные включаются в консолидированный отчет о финансовом положении. Закладные, переданные Закрытому акционерному обществу «Второй ипотечный агент АИЖК», обременены залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены Закрытым акционерным обществом «Второй ипотечный агент АИЖК» в феврале 2008 года. См. Примечание 14.

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая стоимость закладных, переданных Агентством Закрытому акционерному обществу «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» , которое является консолидируемой компанией специального назначения, составляет 9 503 129 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 10 907 123 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение данных закладных в размере 128 737 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 44 679 тыс. рублей). Соответственно, указанные закладные включаются в консолидированный отчет о финансовом положении. Закладные, переданные Закрытому акционерному обществу «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», обременены залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены Закрытым акционерным обществом «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в ноябре 2008 года. См. Примечание 14.

В составе процентного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, признан процентный доход по закладным, обремененным залогом, в размере 2 454 052 тыс. рублей (2008: 1 750 914 тыс. рублей).

Концентрация кредитных рисков

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа не имела заемщиков или групп связанных заемщиков, задолженность которых превышала бы 10% от совокупной задолженности по закладным.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года ни один сервисный агент не обслуживал пакет закладных на общую сумму, превышающую 10% от совокупной задолженности по закладным.

Географический анализ портфеля закладных

Все закладные - это обязательства физических лиц, являющихся резидентами Российской Федерации. Географический анализ распределения закладных по регионам Российской Федерации приведен далее.

Географический анализ портфеля закладных по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлен следующим образом:

тыс. рублей	**Находящиеся в собственности Агентства**	**Закладные, обремененные залогом**	**Итого**
Приволжский Федеральный округ	21 563 180	7 154 628	28 717 808
Сибирский Федеральный округ	21 521 875	5 452 962	26 974 837
Северо-Западный Федеральный округ	8 105 906	1 905 173	10 011 079
Уральский Федеральный округ	8 574 353	1 216 076	9 790 429
Центральный Федеральный округ	6 008 646	1 149 719	7 158 365
Южный Федеральный округ	4 773 548	791 931	5 565 479
Дальневосточный Федеральный округ	2 784 038	609 537	3 393 575
	73 331 546	**18 280 026**	**91 611 572**

Географический анализ портфеля закладных по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлен следующим образом:

тыс. рублей	**Находящиеся в собственности Агентства**	**Проданные, но признаваемые в консолидированном отчете о финансовом положении Группы**	**Закладные, обремененные залогом**	**Итого**
Приволжский Федеральный округ	15 469 155	721 412	8 503 209	24 693 776
Сибирский Федеральный округ	16 160 254	1 271 919	6 295 983	23 728 156
Северо-Западный Федеральный округ	6 257 324	117 926	2 238 446	8 613 696
Уральский Федеральный округ	5 484 229	316 708	1 420 764	7 221 701
Центральный Федеральный округ	3 364 972	106 782	1 387 035	4 858 789
Южный Федеральный округ	3 406 924	181 291	927 810	4 516 025
Дальневосточный Федеральный округ	2 270 780	-	732 600	3 003 380
	52 413 638	**2 716 038**	**21 505 847**	**76 635 523**

Анализ обеспечения

Закладные обеспечены соответствующей недвижимостью.

На 31 декабря 2009 года среднее соотношение остатка задолженности по закладной к оценочной стоимости обеспечения на дату выдачи закладной приблизительно составляет 54% (31 декабря 2008 года: 51%).

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость обеспечения по просроченным или обесцененным закладным составляет не менее 77% от остатка задолженности по просроченным или обесцененным закладным по состоянию на 31 декабря 2009 года (31 декабря 2008 года: 90%).

11 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2009 год тыс. рублей	**2008 год тыс. рублей**
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	**3 424 610**	**-**

По состоянию на 31 декабря 2009 года удерживаемые до срока погашения инвестиции имеют срок погашения 10 декабря 2014 года и ставку купонного дохода 9,7% годовых.

12 Прочие активы

	2009 год тыс. рублей	**2008 год тыс. рублей**
Авансовые платежи	91 032	97 669
Прочие	47 443	31 014
	138 475	**128 683**

13 Основные средства и нематериальные активы

Изменения основных средств в период с 1 января по 31 декабря 2009 года могут быть представлены следующим образом:

тыс. рублей	**Оборудование**	**Мебель**	**Прочие**	**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	(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**

Изменения основных средств в период с 1 января по 31 декабря 2008 года могут быть представлены следующим образом:

тыс. рублей	**Оборудование**	**Мебель**	**Арендованные основные средства**	**Программное обеспечение**	**Итого**
Фактические затраты					
По состоянию на 1 января 2008 года	**111 253**	**33 420**	**4 350**	**52 962**	**201 985**
Поступления	100 668	1 752	2 378	83 828	188 626
Выбытия	(4 119)	(697)	-	(51)	(4 867)
По состоянию на 31 декабря 2008 года	**207 802**	**34 475**	**6 728**	**136 739**	**385 744**
Амортизация					
По состоянию на 1 января 2008 года	**(30 785)**	**(3 524)**	**(2 250)**	**(16 023)**	**(52 582)**
Начисленная амортизация	(40 725)	(3 905)	(1 698)	(15 199)	(61 527)
Выбытия	4 119	697	-	51	4 867
По состоянию на 31 декабря 2008 года	**(67 391)**	**(6 732)**	**(3 948)**	**(31 171)**	**(109 242)**
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2008 года	**140 411**	**27 743**	**2 780**	**105 568**	**276 502**

14 Облигации выпущенные

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**
А2	1 февраля 2010 года	11,00%, выплачиваемый раз в полгода	11,53%	1 500 000	1 568 101
А3	15 октября 2010 года	9,40%, выплачиваемый ежеквартально	9,96%	900 000	916 381
А4	1 февраля 2012 года	8,70%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	900 000	910 203
А5	15 июля 2011 года – 40% выпуска; 15 октября 2012 года – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	2 200 000	2 228 335
А6	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
А7	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
А8	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

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Эффективная процентная ставка	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
А9	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
А10	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
А11	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
А12	15 декабря 2013 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	13.54%	7 000 000	7 310 474
А13	15 апреля 2018 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	13.69%	3 900 001	4 073 443
А14	15 мая 2023 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	13.69%	3 850 001	4 019 634
А15	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 закладных, 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 закладных, 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 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 А2 и А3 полностью обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации.

Облигации выпусков А4, А5, А6, А7, А8, А9, А10, А11, А12, А13, А14, А15 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 2009 года облигации с ипотечным покрытием были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 1 634 839 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 2 012 155 тыс. рублей). См. Примечание 10.

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. 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. В 2009 году Агентство осуществило выкуп облигаций этого выпуска у третьих лиц. По состоянию на 31 декабря 2009 года облигации с ипотечным покрытием были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 7 270 795 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 8 631 248 тыс. рублей). См. Примечание 10.

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. Оба транша указанных облигаций с ипотечным покрытием были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2009 года облигации с ипотечным покрытием были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 9 374 392 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 10 862 444 тыс. рублей). См. Примечание 10.

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 31 декабря 2008 года состоят из следующих выпусков:

Номер выпуска	**Срок погашения**	**Ставка купона и период купона**	**Эффективная процентная ставка**	**Номинал тыс. рублей**	**Балансовая стоимость тыс. рублей**
А2	1 февраля 2010 года	11,00%, выплачиваемый раз в полгода	11,53%	1 500 000	1 565 121
А3	15 апреля 2009 года – 30% выпуска; 15 октября 2010 года – 40% выпуска	9,40%, выплачиваемый ежеквартально	9,96%	1 575 000	1 602 672
А4	1 февраля 2012 года	8,70%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	900 000	909 109
А5	15 июля 2011 года – 40% выпуска; 15 октября 2012 года – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	2 200 000	2 226 109
А6	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	2 530 929
А7	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	4 055 931

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Эффективная процентная ставка	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
А8	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	5 005 248
А9	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	5 034 101
А10	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	6 047 955
А11	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	10 011 377
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%	1 641 023	1 590 268
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	256 454
ВИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2040 года	8,50%, выплачиваемый ежеквартально	8,56%	3 742 114	3 785 085
				44 322 137	**44 620 359**

15 Кредиты банков

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Сумма основного долга	2 600 000	8 100 000
Проценты начисленные	12 715	83 351
	2 612 715	**8 183 351**

Кредиты банков по состоянию на 31 декабря 2009 года включают кредиты одного банка с фиксированными ставками.

16 Прочие обязательства

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Обязательства перед сервисными агентами	117 252	102 571
Задолженность перед персоналом	70 331	-
Кредиторская задолженность по переданным закладным, по которым прекращено признание в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, обслуживаемым Агентством	64 651	161 975
Обязательства по обратному выкупу дефолтных закладных (см. Примечание 10)	16 137	19 104
Кредиторская задолженность по налогам	13 276	15 880
Прочие	51 798	20 993
	333 445	**320 523**

Анализ резервов под обязательства по обратному выкупу дефолтных закладных

Анализ изменения резервов под обязательства по обратному выкупу дефолтных закладных :

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на начало года	19 104	10 759
Чистое (восстановление) создание резерва в течение года	(2 967)	8 345
Сумма резерва по состоянию на конец года	**16 137**	**19 104**

17 Акционерный капитал

Акционерный капитал

Акционерный капитал Агентства по состоянию на 31 декабря 2009 года состоит из 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций (31 декабря 2008 года: 5 636 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 2 500 рублей.

В течение 2008 года Агентство выпустило и зарегистрировало 2 000 000 акций общей номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. рублей. Данный выпуск акций был зарегистрирован в 2008 году.

В течение 2008 года Агентство выпустило 24 000 000 акций общей номинальной стоимостью 60 000 000 тыс. рублей, которые были оплачены, но не зарегистрированы по состоянию на 31 декабря 2008 года. Данные акции были зарегистрированы в 2009 году.

В течение 2009 года Агентство выпустило и зарегистрировало 8 000 000 акций общей номинальной стоимостью 20 000 000 тыс. рублей. Данные акции были оплачены в 2009 году.

В течение 2009 года Агентство выпустило и зарегистрировало 600 000 акций общей номинальной стоимостью 1 500 000 тыс. рублей. Данные акции были оплачены за счет имущества Группы в виде эмиссионного дохода.

Изменения в количестве зарегистрированных обыкновенных акций за 2009 и 2008 годы представлены следующим образом:

	2009	2008
Количество обыкновенных акций на начало года	5 636 000	3 636 000
Акции, зарегистрированные в течение года	32 600 000	2 000 000
Количество обыкновенных акций на конец года	**38 236 000**	**5 636 000**

Структура зарегистрированного акционерного капитала представлена следующим образом:

	2009 год	**2008 год**
	тыс. рублей	**тыс. рублей**
Акционерный капитал по номинальной стоимости	95 590 000	14 090 000
Оплаченный, но не зарегистрированный акционерный капитал	-	60 000 000
Поправка на инфляцию	269 543	269 543
	95 859 543	**74 359 543**

Все выпущенные и зарегистрированные обыкновенные акции дают право голоса и другие права в равной степени.

Нераспределенная прибыль и дивиденды

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления.

В соответствии с политикой Агентства по выплате дивидендов, утвержденной единственным акционером, только прибыль текущего года, определенная в соответствии с законодательством Российской Федерации, может быть распределена в качестве дивидендов. Прибыль текущего года Агентства, определенная в соответствии с законодательством Российской Федерации, составила 8 141 106 тыс. рублей (неаудированные данные).

Величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2009 года общий объем средств, доступных к распределению, составил 9 860 095 тыс. рублей (неаудированные данные) (31 декабря 2008 года: 1 782 234 тыс. рублей (неаудированные данные)).

В течение 2009 года Агентство не объявляло и не выплачивало дивиденды (2008 год: 119 560 тыс. рублей).

18 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентных ставок и валютный риск, а также операционный риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности. Управление указанными рисками осуществляется следующим образом.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика по управлению рисками нацелена 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.

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.

Правление несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Агентство функционировало в пределах установленных лимитов рисков. В обязанности руководителя Департамента рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за реализацией общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Помимо стандартного анализа кредитного риска, риска ликвидности и рыночного рисков, Департамент рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском по индивидуальным закладным и в отношении сервисных агентов, которые обеспечивают обслуживание закладных Группы. Политика и процедуры управления кредитным риском включают требования к выкупаемым закладным, рекомендации в отношении лимитов концентрации кредитного портфеля, утверждения лимитов в отношении сервисных агентов, а также создание Кредитного Комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением.

Группа приобретает только 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.

Группой было установлено ограничение на максимальную величину обязательства по закладной, которое по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 4 000 тыс. рублей.

Страхование жизни и потери трудоспособности заемщика не является обязательным требованием Группы. Однако процентная ставка по кредиту/займу для заемщиков, не имеющих данного вида страхования, выше.

Группа требует, чтобы имущество, находящееся в обеспечении по ипотечным кредитам, было застраховано квалифицированными страховыми компаниями.

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 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.

Помимо анализа отдельных закладных, Департамент риск-менеджмента и управления активами проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитных и рыночных рисков.

Агентство проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе географических регионов. Анализ концентрации кредитного риска по закладным представлен в Примечании 10 «Закладные».

Группа на постоянной основе отслеживает финансовое состояние компаний, занимающихся в дальнейшем обслуживанием закладных, и характеристики портфелей закладных, выкупленных у сервисных агентов, и корректирует установленные лимиты в случае необходимости.

Для управления риском снижения цен на жилье Группа проводит мониторинг рынка недвижимости по регионам. Группа проводит стресс-тестирование и признает дополнительные резервы в случае необходимости.

В 2009 году Группа внесла следующие изменения в политику по управлению рисками в целях контроля темпов роста уровня просроченной задолженности:

- С 1 июля 2009 года Группа требует от первоначальных кредиторов обратного выкупа закладных, проданных Группе, по которым заемщиком допущена просрочка первого или второго платежа после продажи. Это требование было введено с 1 января 2009 года для отдельных поставщиков с высоким уровнем просроченной задолженности (поставщиков, имеющих низкий рейтинг) и затем было распространено на всех поставщиков.

- С 1 июля 2009 года Группой были введены следующие ограничения:

  а) максимальный размер задолженности составляет 4 000 тыс. руб.;

  б) максимальное отношение задолженности к стоимости предмета залога составляет 70% для закладных, предметом залога по которым является квартира, и 60% для закладных, предметом залога по которым является жилой дом;

  в) максимальное значение коэффициента Платеж/Доход (отражающего отношение всех платежей по закладной, включая страховые выплаты, к совокупному доходу заемщика) составляет 45%;

  г) предметом залога может быть только жилое помещение, являющееся для заемщика единственным жильем для целей проживания;

д) доход от осуществления предпринимательской деятельности должен составлять не более 50% от общего совокупного дохода заемщиков.

Максимальный уровень кредитного риска Агентства, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в составе забалансовых условных обязательств, за исключением того, что закладные, переданные в обеспечение выпущенных Агентством облигаций с ипотечным покрытием, являются единственным источником погашения этих облигаций, и, таким образом, уровень кредитного риска в отношении указанных закладных ограничен суммой облигаций с ипотечным покрытием, находящихся в собственности Агентства. Возможность взаимозачета прочих активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения у Группы затруднений с выполнением своих обязательств. Риск ликвидности возникает в случае несоответствия сроков погашения активов и обязательств. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика 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.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования.

Для целей прогнозирования потоков денежных средств Агентство использует модель среднесрочного планирования потоков денежных средств. При этом Агентство 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 Департамента Информационной Политики, 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.

Следующие далее таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения за исключением закладных, которые представлены на основании ожидаемых сроков погашения. Суммарные величины поступления (выбытия) потоков денежных средств, указанные в таблицах далее, 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 Агентства по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом:

	Менее 1 месяца	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 месяцев до 1 года**	**От 1 года до 5 лет**	**Свыше 5 лет**	**Суммарная величина поступления/(выбытия) потоков денежных средств**	**Балансовая стоимость**
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	10 274 188	27 208 092	28 748 282	-	-	66 230 562	64 768 652
Дебиторская задолженность сервисных агентов	23 597	-	-	-	-	23 597	23 597
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	82 478	247 434	3 740 912	-	4 070 824	3 424 610
Закладные	1 927 081	3 815 392	16 522 890	76 266 524	43 651 252	142 183 139	91 611 572
Стабилизационные займы выданные	-	38	88 406	302 027	751 954	1 142 425	315 335
Займы выданные	228	433	2 019	23 961	-	26 641	23 301
Прочие активы	6 168	17 535	-	-	-	23 703	23 703
Итого активы	**12 231 262**	**31 123 968**	**45 609 031**	**80 333 424**	**44 403 206**	**213 700 891**	**160 190 770**
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 обязательства	**(1 909 088)**	**(1 194 050)**	**(6 558 944)**	**(43 409 715)**	**(45 307 390)**	**(98 379 187)**	**(62 216 148)**
Чистая позиция	**10 322 174**	**29 929 918**	**39 050 087**	**36 923 709**	**(904 184)**	**115 321704**	**97 974 622**

Позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом:

	Менее 1 месяца	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 месяцев до 1 года**	**От 1 года до 5 лет**	**Свыше 5 лет**	**Суммарная величина выбытия потоков денежных средств**	**Балансовая стоимость**
Облигации выпущенные	(258 005)	(1 001 200)	(9 083 581)	(24 962 528)	(31 213 334)	(66 518 648)	(44 620 359)
Финансирование, обеспеченное закладными	(54 264)	(86 819)	(375 426)	(1 870 779)	(3 774 266)	(6 161 554)	(2 737 655)
Кредиты банков	-	(114 000)	(5 857 625)	(2 907 347)	-	(8 878 972)	(8 183 351)
Прочие обязательства	(257 699)	(52 444)	(10 380)	-	-	(320 523)	(320 523)
Итого	**(569 968)**	**(1 254 463)**	**(15 327 012)**	**(29 740 654)**	**(34 987 600)**	**(81 879 697)**	**(55 861 888)**

Более подробная информация в отношении того, насколько Группа подвержена риску ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года, представлена в Примечании 24.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спрэды и цены акций. 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.

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.

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.

В дополнение к вышеописанному Группа использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные портфели и общую позицию Группы. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Используемые Группой стресс-тесты включают стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий к отдельным позициям.

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.

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 2009 и 2008 года Группа в целом не была подвержена значительному ценовому риску.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения дохода или стоимости портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Риск изменения процентных ставок возникает в тех случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Группа использует следующие процедуры для управления риском изменения процентных ставок:

- установление моратория на досрочное погашение кредитов сроком на 6 месяцев с даты выдачи кредита;
- выбор параметров выпуска корпоративных облигаций с учетом ожидаемого среднего срока жизни портфеля закладных;
- выпуск облигаций с правом досрочного погашения части номинала;
- прогнозирование уровня досрочного погашения закладных;

- осуществление финансового планирования и моделирования параметров с целью оптимизации условий выпуска облигаций;
- расчет дюраций выпущенных Агентством облигаций и портфеля закладных;
- осуществление мониторинга спрэда доходностей выпущенных ипотечных облигаций к доходностям государственных облигаций;
- прогнозирование различных сценариев при финансовом планировании и регулярное стресс-тестирование.

Большинство активов и обязательств Группы состоят из активов и обязательств с фиксированной процентной ставкой со сроком погашения более года после отчетной даты.

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и собственных средств к риску пересмотра процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действовавших по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года, может быть представлен следующим образом:

	2009 год тыс. рублей	**2008 год тыс. рублей**
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	340 567	197 343
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(340 567)	(197 343)

Поскольку Группа не имеет каких-либо процентных активов или обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период, или имеющихся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года, Группа не подвержена значительному риску изменения справедливой стоимости вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Валютный риск

В основном, активы и обязательства, доходы и расходы выражены в российских рублях. Соответственно, руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 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 управления операционным риском - соблюдать баланс между возможными финансовыми потерями и потенциальным ущербом для репутации и общей операционной эффективностью.

Управление капиталом

Политика 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.

	2009 год тыс. рублей	**2008 год тыс. рублей**
Акционерный капитал, тыс. рублей	95 859 543	14 359 543
Оплаченный, но не зарегистрированный акционерный капитал, тыс. рублей	-	60 000 000
Эмиссионный доход, тыс. рублей	-	1 500 000
Нераспределенная прибыль, тыс. рублей	4 147 954	386 870
Доля миноритарных акционеров	5	-
Итого собственных средств, тыс. рублей	**100 007 502**	**76 246 413**
Итого активов, тыс. рублей	162 223 650	132 108 301
Итого собственных средств в процентах от активов, %	**61,6%**	**57,7%**

19 Аренда

Обязательства по операционной аренде Группы, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом.

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	95 433	79 382
Сроком от 1 года до 5 лет	79 759	83 524
	175 192	**162 906**

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 2009 года 105 989 тыс. рублей было признано в качестве расходов на операционную аренду в составе прибылей и убытков (2008 год: 84 541 тыс. рублей).

20 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.

Условные финансовые обязательства

В 2009 году Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР». По состоянию на 31 декабря 2009 года стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 1 811 339 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.

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Условные финансовые обязательства		
Предоставленные поручительства и условные обязательства	1 811 338	-
	1 811 338	**-**

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 оганизациями. 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.

21 Операции со связанными сторонами

Общий размер вознаграждений членам Правления и членам Наблюдательного Совета за 2009 год, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 33 672 тыс. рублей (2008 год: 40 403 тыс. рублей).

Группа не выплачивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности или отложенное вознаграждение в других формах членам Правления и Наблюдательного Совета.

Сделки с прочими связанными сторонами включают, в основном, сделки с банками и компаниями, находящимися в государственной собственности, которые, как и Агентство, находятся под контролем государства.

По состоянию на 31 декабря 2009 года остатки по счетам, средние процентные ставки, а также суммы, включенные в состав прибыли и убытков, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	2009 год тыс. рублей	**Средняя эффективная процентная ставка, %**	**2008 год тыс. рублей**	**Средняя эффективная процентная ставка, %**
Текущие счета и депозиты в банках, находящихся в государственной собственности	31 460 576	10,78%	51 988 502	11,97%
Процентный доход по депозитам в банках	5 781 688	-	393 162	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, выпущенные банками, находящимися в государственной собственности	3 424 610	9,70%	-	-
Процентный доход по ценным бумагам	13 610	-	-	-
Кредиты, полученные от банков, находящихся в государственной собственности	-	-	2 612 680	8,50%
Процентные расходы по кредитам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	280 000	-	12 680	-

В течение 2009 года Группа выплатила комиссии российским банкам, находящимся в государственной собственности, на сумму 4 587 тыс. рублей (2008 год: 8 271 тыс. рублей) за сделки, связанные с выпуском облигаций Группы. Данные платежи были признаны как отложенные расходы и амортизируются в течение срока до погашения облигаций.

Облигации, выпущенные Группой, общей балансовой стоимостью 2 484 482 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 3 167 793 тыс. рублей) обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации.

Облигации, выпущенные Группой, общей балансовой стоимостью 55 290 199 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 35 820 759 тыс. рублей) обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации в пределах их номинальной стоимости. См. Примечание 14.

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 40 773 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (2008 год: 32 684 тыс. рублей).

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группой была проведена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Оценка справедливой стоимости облигаций выпущенных основывается на их рыночных котировках. Оценка справедливой стоимости облигаций, выпущенных по состоянию на 31 декабря 2009 года, составляет 53 644 669 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 31 234 717 тыс. рублей).

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.

По состоянию на 31 декабря 2009 года оценка справедливой стоимости закладных составляет 87 100 542 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 60 998 141 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2008 года оценка справедливой стоимости кредитов банков составляет 7 568 872 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2008 года оценка справедливой стоимости финансирования, обеспеченного закладными, составляла 2 308 613 тыс. рублей.

Основываясь на проведенной оценке, руководство Группы считает, что справедливая стоимость прочих финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

23 Средние эффективные процентные ставки

Нижеприведенная таблица отражает процентные активы и обязательства и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2009 год		**2008 год**	
	Балансовая стоимость тыс. рублей	**Средняя эффективная процентная ставка, %**	**Балансовая стоимость тыс. рублей**	**Средняя эффективная процентная ставка, %**
Процентные активы				
Текущие счета в банках	2 355 242	0,00 - 8,00%	2 625 613	0,00 - 5,37%
Краткосрочные депозиты в банках	62 413 402	10,63%	51 861 736	11,97%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	3 424 610	9,70%	-	-
Закладные				
- находящиеся в собственности Агентства	73 331 546	13,14%	52 413 638	13,03%
- проданные, но признаваемые в консолидированным отчете о финансовом положении Группы	-	-	2 716 038	13,73%
- обремененные залогом	18 280 026	12,95%	21 505 847	12,42%
Стабилизационные займы выданные	315 335	12,14%	-	-
Займы выданные	23 301	11,50%	-	-
Процентные обязательства				
Облигации выпущенные	59 208 100	9,94%	44 620 359	8,60%
Финансирование, обеспеченное закладными	-	-	2 737 655	11,73%
Кредиты банков	2 612 715	8,50%	8 183 351	8,89%

24 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Представленная ниже таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года. В связи с тем, что абсолютное 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 (исключая облигации, выпущенные Группой, которые имеют плавающие ставки. См. Примечание 14).

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	10 229 461	26 808 515	27 730 676	-	-	-	64 768 652
Дебиторская задолженность сервисных агентов	23 597	-	-	-	-	-	23 597
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	13 610	-	3 411 000	-	-	3 424 610
Закладные	394 538	997 935	4 195 109	22 119 570	63 904 420	-	91 611 572
Стабилизационные займы выданные	-	5	30 425	117 795	167 110	-	315 335
Займы выданные	-	-	-	23 301	-	-	23 301
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	255 261	255 261
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	68 924	68 924
Прочие активы	31 328	14 629	81 104	11 414	-	-	138 475
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	-	1 587 633	1 587 633
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-	6 290	-	-	-	6 290
Итого активов	**10 678 924**	**27 834 694**	**32 043 604**	**25 683 080**	**64 071 530**	**1 911 818**	**162 223 650**
Обязательства							
Облигации выпущенные	156 924	1 945 436	1 562 433	12 581 114	42 962 193	-	59 208 100
Кредиты банков	-	-	524 238	2 088 477	-	-	2 612 715
Обязательства по текущему налогу на прибыль	61 888	-	-	-	-	-	61 888
Прочие обязательства	120 015	145 495	67 551	384	-	-	333 445
Итого обязательств	**338 827**	**2 090 931**	**2 154 222**	**14 669 975**	**42 962 193**	**-**	**62 216 148**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	**10 340 097**	**25 743 763**	**29 889 382**	**11 013 105**	**21 109 337**	**1 911 818**	**100 007 502**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	**6 915 951**	**5 280 747**	**39 833 945**	**11 962 734**	**11 526 013**	**727 023**	**76 246 413**

25 События, произошедшие после отчетной даты

Группа проводит ряд мер, направленных на восстановление ипотечного рынка в Российской Федерации. Подобные меры включают в себя выдачу поручительств банкам, предоставляющим ипотечные кредиты, выкуп просроченных закладных, предоставление финансирования строительным компаниям и т.д.

В январе 2010 года зарегистрирована дочерняя компания Агентства ОАО «Страховая компания АИЖК», в уставный капитал которой Группа внесла 1 500 000 тыс. рублей.

В марте 2010 года Группа передала в ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» закладные на общую сумму 13 761 633 тыс. рублей.

В мае 2010 года был зарегистрирован выпуск корпоративных облигаций ОАО «АРИЖК» на сумму 1 200 000 тыс. рублей. Облигации не были выпущены на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности.

В мае 2010 года был зарегистрирован выпуск корпоративных облигаций ОАО «АИЖК» на сумму 36 000 000 тыс. рублей. Облигации не были выпущены на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности.

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 закладных 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 Закладные 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

ERNST & YOUNG

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

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.

ООО Эрнст энд Янг

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
- закладные		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 закладными		–	(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 закладных	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 закладных 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)

	Приме-чания	*2010 год*	*2009 год (скорректи-рованные данные)*	*2008 год (скорректи-рованные 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 закладными		–	–	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)

	Примечания	*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**
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
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)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
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, имеющихся 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 закладными, 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)

	Приходится на акционеров Материнской компании							
	Акционерный капитал тыс. рублей	***Оплаченный, но не зарегистрированный акционерный капитал тыс. рублей***	***Эмиссионный доход тыс. рублей***	***Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи***	***Нераспределенная прибыль тыс. рублей***	***Итого тыс. рублей***	***Неконтрольные доли участия тыс. рублей***	***Итого собственные средства тыс. рублей***
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 отчетности 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 продолжаются 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, имеющихся 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 контролируемыми 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, 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 нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные 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 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.

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 (Предшествующего владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшествующим владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшествующего 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 Предшествующим 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 ожидались 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 непроизводные 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 непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению 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 долевые инструменты, 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 инвестиции, 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 долевые инструменты 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 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.

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 кредитных 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, имеющихся 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 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. 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 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.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

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 долевых инструментов 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 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 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 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 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 закладных 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)

	31 декабря 2008 г. до переклассификации тыс. рублей	*Сумма переклассификации тыс. рублей*	*31 декабря 2008 г. после переклассификации тыс. рублей (скорректированные данные)*
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 закладных	Выкуп пакетов закладных у первоначальных кредиторов, обслуживание закладных
Реструктуризация закладных	Предоставление стабилизационных займов, выкуп реструктуризированных проблемных закладных 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:

На 31 декабря 2010 года	*Выкуп закладных тыс. рублей*	*Реструктуризация закладных тыс. рублей*	*Ипотечное страхование тыс рублей*	*Не относящиеся к сегментам тыс. рублей*	*Исключение межсегментарных операций тыс. рублей*	*Итого тыс. рублей*
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**

На 31 декабря 2009 года	*Выкуп Закладных тыс. рублей*	*Реструктуризация закладных тыс. рублей*	*Ипотечное страхование тыс. рублей*	*Не относящиеся к сегментам тыс. рублей*	*Исключение межсегментарных операций тыс. рублей*	*Итого тыс. рублей*
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:

	Выкуп закладных тыс.рублей	*Реструктури-зация закладных тыс.рублей*	*Ипотечное страхование тыс.рублей*	*Исключение межсегментар-ных операций тыс.рублей*	*Итого тыс.рублей*
Активы сегмента					
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:

	31 декабря 2010 года тыс. рублей	*31 декабря 2009 года тыс. рублей*
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

	2010 год тыс. рублей	*2009 год тыс. рублей*
Комиссии за услуги сервисных агентов	(1 422 784)	(997 412)
Комиссии за услуги депозитариев	(392 127)	(194 669)
Прочие	–	(1 076)
	(1 814 911)	**(1 193 157)**

9 Прочие доходы

	2010 год тыс. рублей	*2009 год тыс. рублей*
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
	264 990	**276 425**

10 Общехозяйственные и административные расходы

	2010 год тыс. рублей	*2009 год тыс. рублей*
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)
	(2 198 143)	**(1 443 322)**

11 Расход по налогу на прибыль

	2010 год тыс. рублей	*2009 год тыс. рублей*
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:

	2010 год тыс. рублей	*2009 год тыс. рублей*
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

тыс. рублей	*1 января 2010 года*	*Отражено в составе прибылей и убытков*	*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
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

тыс. рублей	*1 января 2009 года*	*Отражено в составе прибылей и убытков*	*31 декабря 2009 года*
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:

	2010 год тыс. рублей	*2009 год тыс. рублей (скорректированные данные)*	*2008 год тыс. рублей (скорректированные данные)*
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

	2010 год тыс. рублей	*2009 год тыс. рублей (скорректированный)*	*2008 год тыс. рублей (скорректированный)*
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	*Реструктуризированные 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 реструктурированных 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 31декабря 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

	2010 год тыс. рублей	*2009 год тыс. рублей*
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

	2010 год тыс. рублей	*2009 год тыс. рублей*
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

	31 декабря 2010 года тыс. рублей	*31 декабря 2009 года тыс. рублей*
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 (Скорректированные)*
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*
А4	1 февраля 2012 года	8,70%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	900 000	912 523
А5	15 июля 2011 года – 40% выпуска; 15 октября 2012 года – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	2 200 000	2 234 451
А6	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
А7	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
А8	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
А9	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
А10	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
А11	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
А12	15 декабря 2013 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,75%	7 000 000	6 976 938
А13	15 апреля 2018 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,09%	3 900 001	3 924 507
А14	15 мая 2023 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,79%	3 850 001	3 895 780
А15	15 сентября 2028 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,91%	4 968 430	5 047 907
А16	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
А 20	15 декабря 2027 года	8,6%, выплачиваемый ежеквартально	8,96%	5 000 000	5 003 524
ПИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения закладных, 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 закладных, 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 закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 матра 2040 года	8,5%, выплачиваемый ежеквартально	9,13%	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**

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*
А2	1 февраля 2010 года	11,00%, выплачиваемый раз в полгода	11,53%	1 500 000	1 568 101
А3	15 октября 2010 года	9,40%, выплачиваемый ежеквартально	9,96%	900 000	916 381
А4	1 февраля 2012 года	8,70%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	900 000	910 203
А5	15 июля 2011 года – 40% выпуска; 15 октября 2012 года – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	2 200 000	2 228 335
А6	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
А7	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
А8	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
А9	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
А10	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
А11	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
А12	15 декабря 2013 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	13.54%	7 000 000	7 310 474
А13	15 апреля 2018 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	13.69%	3 900 001	4 073 443
А14	15 мая 2023 года	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	13.69%	3 850 001	4 019 634
А15	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 закладных, 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 закладных, 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 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.

По состоянию на 31 декабря 2009 года облигации выпуска А2, А3 полностью обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2010 года, облигации выпусков А4, А5, А6, А7, А8, А9, А10, А11, А12, А13, А14, А15, А16, А20 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

	2010 год тыс. рублей	*2009 год тыс. рублей*
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 Внешэкономбнака (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.

	31 декабря 2010 года тыс. рублей	*31 декабря 2009 года тыс. рублей*
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, имеющихся 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 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, 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 закладным и выявляет закладные с просроченными выплатами. Группой разработаны политика и процедуры в отношении взыскания задолженности по просроченным и дефолтным закладным.

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 закладных путем предоставления участникам рынка, работающим в системе ипотечного жилищного кредитования, займов под залог сформированных ими портфелей закладных 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 закладных, и характеристики портфелей закладных, 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.

	Приме-чания	***Максимальный размер подверженности риску 2010 г.***	***Максимальный размер подверженности риску 2009 г.***
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						
	Не просроченные и не обесцененные						
	Очень низкий	*Низкий*	*Стандарт-ный*	*Высокий*	*Очень высокий*	*Просрочен-ные*	*Итого*
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*	*Стандарт-ный*	*Высокий*	*Очень высокий*	*Просрочен-ные*	*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 закладныхи 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 потребуется 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 31декабря 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 наличие 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:

	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 оттока денежных средств*	*Балансовая стоимость*
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:

	Менее 3 месяцев	*От 3 до 12 месяцев*	*От 1 до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
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 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 спрэда 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, имеющихся 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:

	2010 год тыс. рублей	***2009 год тыс. рублей***
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.

	2010 год тыс. рублей	*2009 год тыс. рублей*
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.

	2010 год	***2009 год***
	Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем тыс. рублей	***Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем тыс. рублей***
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, удерживающих 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 сумме 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 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.

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)

	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*	*Без срока погашения*	*Итого*
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 а 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 закладных 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 Закладные 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

ERNST & YOUNG

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

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.

ООО Эрнст энд Янг

27 апреля 2012 года

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	*2011 год*	*2010 год*
Процентные доходы			
- средства в кредитных учреждениях		3 735 563	4 002 613
- закладные		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 закладных	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 закладных 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)

	Приме-чания	*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		**268 929 392**	**197 458 328**
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		**154 959 327**	**90 600 456**
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		**113 969 504**	**106 857 306**
Неконтрольные доли участия		561	566
Итого собственные средства		**113 970 065**	**106 857 872**
Итого обязательства и собственные средства		**268 929 392**	**197 458 328**

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)

	Приме-чания	*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**
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
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)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
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, имеющихся 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)

	Акционерный капитал	*Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	*Нераспре-деленная прибыль*	*Итого*	*Неконтрольные доли участия*	*Итого собственные средства*
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 2010года	**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 продолжаются 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.

(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 закладным 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, имеющихся 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 контролируемыми 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 варранты 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 нереализованная прибыль по таким операциям исключаются полностью; нереализованные 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.

(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 финансовые 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 ожидались 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 непроизводные 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 непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению 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 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.

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 долевые инструменты, 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 инвестиции, 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 долевые инструменты 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 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.

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, имеющихся 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 закладных по ипотечным кредитам	Выкуп пакетов закладных у первоначальных кредиторов, обслуживание закладных
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 закладных 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 закладных/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 закладных 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)

На 31 декабря 2010 года	*Выкуп закладных*	*Реструктуризация закладных*	*Ипотечное страхование*	*Не относящиеся к сегментам*	*Исключение межсегментных операций*	*Итого*
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:

	Выкуп закладных по ипотечным кредитам	*Реструктуризация ипотечных кредитов*	*Ипотечное страхование*	*Исключение межсегментных операций*	*Итого*
Активы сегмента					
На 31 декабря 2011 года	273 366 495	7 493 664	1 588 390	(13 519 156)	268 929392
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:

	2011 год	*2010 год*
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

	2011 год	*2010 год*
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

	2011 год	*2010 год*
Пени, полученные по просроченным закладным	126 992	202 062
Доход от обслуживания переданных закладных	36 399	46 382
Доходы от консультационных услуг	7 517	7 437
Прочее	47 051	9 109
	217 959	**264 990**

9 Общехозяйственные и административные расходы

	2011 год	*2010 год*
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)
	(2 856 746)	**(2 198 143)**

10 Расход по налогу на прибыль

	2011 год	*2010 год*
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	**(1 752 588)**	**(2 343 566)**

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:

	2011 год	*2010 год*
Прибыль до налогообложения	**9 719 619**	**9 602 182**
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)
	(1 752 588)	**(2 343 566)**

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:

	2011 год	*2010 год*
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
	24 831 824	**9 464 820**

12 Средства в кредитных учреждениях

	2011 год	*2010 год*
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
	59 461 125	**44 219 712**

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:

	31 декабря 2011 года	*31 декабря 2010 года*
Закладные	162 183 208	137 730 961
Резерв под обесценение	(5 364 167)	(5 825 758)
Чистая сумма закладных	**156 819 041**	**131 905 203**

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).

	31 декабря 2011 года	*31 декабря 2010 года*
Общая сумма резерва на начало года	**(5 825 758)**	**(7 563 112)**
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	**(5 364 167)**	**(5 825 758)**

(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 31декабря 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

	2011 год	*2010 год*
Облигации с ипотечным покрытием КБ «ДельтаКредит»	758 771	–
Финансирование банков по программе «Стимул»	14 231 167	2 948 735
Финансирование банков под залог закладных	242 028	346 891
Общая сумма займов выданных	**15 231 966**	**3 295 626**
Резерв под обесценение займов	(18 374)	–
	15 213 592	**3 295 626**

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

	2011 год	*2010 год*
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	3 383 287	3 425 812
Облигации с ипотечным покрытием ЗАО «ЮниКредит Банк»	673 116	–
	4 056 403	**3 425 812**

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:

	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	39 665	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:

	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 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*	*Первоначальная эффективная процентная ставка*	*Номинал*	*Балансовая стоимость*
А18	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
А19	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
А20	15 декабря 2025 года – 40% выпуска; 15 декабря 2026 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
А23	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 матра 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 матра 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 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.

(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						
	Не просроченные и не обесцененные						
	Очень низкий	***Низкий***	***Стандарт-ный***	***Высокий***	***Очень высокий***	***Просро-ченные***	***Итого***
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						
	Не просроченные и не обесцененные						
	Очень низкий	*Низкий*	*Стандарт-ный*	*Высокий*	*Очень высокий*	*Просрочен-ные*	*Итого*
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 закладных 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 закладных по ипотечным кредитам 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 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 потребуется 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 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:

	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	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:

	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**

(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 спрэда 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 эффективностью.

28 Аренда

Обязательства по операционной аренде Группы, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом:

	2011 год	*2010 год*
Сроком менее 1 года	93 449	83 593
Сроком от 1 года до 5 лет	57 929	97 969
	151 378	**181 562**

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.

	2011 год	*2010 год*
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 закладных	38 663 230	51 251 211
	98 030 118	**78 994 693**

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 закладных представляют собой объем законтрактованных обязательств по выкупу закладных, 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 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.

(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.

	2011	***2010***
	Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем	***Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем***
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 реструктурированных проблемных ипотечных кредитов и справедливой стоимостью обязательств по поставке ипотечных облигации была признана сумме 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 Банкам	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)

	Менее 1 месяца	*От 1 до 3 месяцев*	*От 3 месяцев до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Свыше 5 лет*	*Просрочен-ные*	*Без срока погашения*	*Итого*
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.