

# ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

**Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»**

**Код эмитента: 74103-Н**

**за 2 квартал 2012 г.**

Место нахождения эмитента: 119435 Россия, Москва, Большой Саввинский переулок 10 стр. 2А

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

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "Тревеч Корпоративный Сервис - Управление", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от «29» июля 2010г. \_\_\_\_\_ Т.В. Качалина  
подпись  
Дата: 08 августа 2012 г.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "Тревеч Корпоративный Сервис - Учет", осуществляющего ведение бухгалтерского и налогового учета Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» на основании договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от «29» июля 2010г. \_\_\_\_\_ Т.В. Качалина  
подпись  
Дата: 08 августа 2012 г.

Контактное лицо: Качалина Татьяна Валентиновна, Генеральный директор Управляющей организации

Телефон: +7 (495) 783-1642

Факс: +7 (495) 783-1642

Адрес электронной почты: [kachalina@trewetch-group.ru](mailto:kachalina@trewetch-group.ru)

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: [bma.ahml.ru/](http://bma.ahml.ru/)

## Оглавление

Оглавление .....	2
Введение .....	5
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет .....	6
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента .....	6
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента .....	6
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента .....	6
1.4. Сведения об оценщике эмитента .....	8
1.5. Сведения о консультантах эмитента .....	8
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет .....	8
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента .....	9
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента .....	9
2.2. Рыночная капитализация эмитента .....	10
2.3. Обязательства эмитента .....	10
2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность .....	10
2.3.2. Кредитная история эмитента .....	11
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам .....	14
2.3.4. Прочие обязательства эмитента .....	14
2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг .....	14
2.4.1. Отраслевые риски .....	14
2.4.2. Страновые и региональные риски .....	16
2.4.3. Финансовые риски .....	18
2.4.4. Правовые риски .....	19
2.4.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента .....	22
III. Подробная информация об эмитенте .....	22
3.1. История создания и развитие эмитента .....	22
3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента .....	22
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента .....	23
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента .....	23
3.1.4. Контактная информация .....	23
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика .....	23
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента .....	23
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента .....	23
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента .....	23
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента .....	24
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента .....	24
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента .....	24
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ .....	24
3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг .....	24
3.2.6.4. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся ипотечными агентами .....	24
3.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых .....	25
3.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи .....	25
3.3. Планы будущей деятельности эмитента .....	25
3.4. Участие эмитента в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях .....	25
3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение .....	25
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента .....	25
3.6.1. Основные средства .....	26
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....	26
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....	26

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	27
4.3. Финансовые вложения эмитента .....	27
4.4. Нематериальные активы эмитента .....	28
4.5. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований .....	28
4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента .....	28
4.6.2. Конкуренты эмитента.....	30
V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента.....	30
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента.....	30
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента .....	30
5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента.....	30
5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента .....	30
5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента.....	32
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента.....	32
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	32
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	32
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	33
5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента .....	34
5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента .....	34
VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность .....	34
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента.....	34
6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролируемых таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций .....	34
1) Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций.....	35
2) Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций.....	35
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ('золотой акции') .....	35
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.....	36
6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций .....	36
6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность .....	37
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	37
VII. Бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация.....	38
7.1. Годовая бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента.....	38
7.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента .....	38
7.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента.....	41
7.4. Сведения об учетной политике эмитента .....	41
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж .....	41
7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года .....	41
7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно	

отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента .....	42
VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах .....	42
8.1. Дополнительные сведения об эмитенте.....	42
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента .....	42
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента .....	42
8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента .....	42
8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций ..	42
8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом .....	42
8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента .....	42
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента.....	43
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента.....	43
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены.....	43
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными.....	43
8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям эмитента с обеспечением .....	43
8.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием .....	44
8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента .....	51
8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам .....	51
8.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента .....	52
8.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента.....	52
8.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента .....	52
8.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента .....	52
8.9. Иные сведения .....	62
8.10. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками .....	65

## **Введение**

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета

*В отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг*

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

# **I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет**

## **1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента**

Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

*Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом эмитента*

Единоличный исполнительный орган эмитента

*Полномочия единоличного исполнительного органа эмитента переданы управляющей организации*

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

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью "Тревеч Корпоративный Сервис - Управление "*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО " ТКС - Управление "*

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

*Указанная лицензия отсутствует*

Состав совета директоров управляющей организации

*Совет директоров не предусмотрен Уставом управляющей организации*

Единоличный исполнительный орган управляющей организации

ФИО	Год рождения
Качалина Татьяна Валентиновна	1968

Коллегиальный исполнительный орган управляющей организации

*Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом управляющей организации*

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента

*Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом эмитента*

## **1.2. Сведения о банковских счетах эмитента**

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

## **1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента**

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

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

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «Интерком-Аудит»**  
Место нахождения: **119501, г. Москва, ул. Лобачевского, д. 126, стр. 6**  
ИНН: **7729111520**  
ОГРН: **1027700114639**  
Телефон: **(495) 937-3451**  
Факс: **(495) 937-3451**  
Адрес электронной почты: **Info@intercom-audit.ru**

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов  
Полное наименование: **Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»**

Место нахождения  
**105120 Россия, Москва, 3-й Сыромятнический пер. 3/9 стр. 3**  
Дополнительная информация:  
**номер в реестре 10201007608, дата регистрации в реестре 28.12.2009г.**

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

Вид бухгалтерской отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка

**Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.**

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, Год		
2010		
2011		
2012		

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

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

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

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

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

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

Меры, предпринятые Эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов: **Основной мерой, принятой Эмитентом и аудитором для снижения зависимости друг от друга является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 12 Федерального закона от 30.12.2008 №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.**

Порядок выбора аудитора эмитента

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

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

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

**Процедура выдвижения кандидатуры аудитора не предусмотрена уставом Эмитента (согласно уставу Эмитента, совет директоров в Обществе не создается), решение об утверждении аудитора принимается общим собранием акционеров Эмитента.**

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

**Работы по специальным аудиторским заданиям аудитором не проводились.**

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

**Размер вознаграждения аудитора за осуществление проверки финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента на 31 декабря 2011 года определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором, исходя из финансового предложения аудитора.**

**Вознаграждение аудитором в соответствии с условиями договора за осуществление проверки финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента на 31 декабря 2011 года составляет 152 938 (сто пятьдесят две тысячи девятьсот тридцать восемь ) рублей, в том числе НДС – 23 328 (Двадцать три тысячи триста двадцать восемь) рублей. Фактический платеж производится двумя траншами: 1) Сумму 76 464 (Семьдесят шесть тысяч четыреста шестьдесят четыре) рубля, в том числе НДС - 11 664 (Одиннадцать тысяч шестьсот шестьдесят четыре) рубля в срок не позднее десяти рабочих дней до согласованного сторонами выхода на проверку, но в любом случае не ранее чем через 2 рабочих дня с даты получения соответствующего счета заказчиком.**

**2) Сумму 76 464 (Семьдесят шесть тысяч четыреста шестьдесят четыре) рубля, в том числе НДС - 11 664 (Одиннадцать тысяч шестьсот шестьдесят четыре) рубля в срок не позднее трех рабочих дней с даты предоставления исполнителем проекта письменной информации (отчета) аудитора по результатам аудиторской проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности заказчика за 2011г, но в любом случае не ранее чем через 2 рабочих дня с даты получения соответствующего счета Заказчиком.**

**Вознаграждение аудитором за осуществление проверки финансовой (бухгалтерской) отчетности за последний завершённый финансовый год Эмитентом выплачено в полном объеме.**

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

**Просроченные и отсроченные платежи за оказанные аудиторские услуги отсутствуют.**

Сведения об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента по итогам текущего и завершеного финансового года:

**ЗАО "Интерком-Аудит" утверждено аудитором Эмитента на период с 01.01.2011 по 31.12.2011 годовым общим собранием акционеров (Протокол № 01/МС/2011/АНМЛ от 04 апреля 2011 года)**

**Для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента по итогам текущего года утверждено ЗАО "Интерком-Аудит" на период с 01.01.2012 по 31.12.2012 годовым общим собранием акционеров (Протокол № 01/01/2012/АНМЛ 2011-1 от 26 июня 2012 года)**

#### **1.4. Сведения об оценщике эмитента**

**В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.**

#### **1.5. Сведения о консультантах эмитента**

**Финансовые консультанты по основаниям, перечисленным в пункте 1.5 приложения № 3 к положению о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались**

#### **1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет**

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Учет»**



Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ТКС - Учет»**

Место нахождения: **Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д 10, стр. 2А.**

Телефон: **+7 (495) 783-1642**

Факс: **+7 (495) 783-1642**

**Адреса страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия информации, не имеет**

ИНН: **7703697275**

ОГРН: **1097746171115**

Лицо является профессиональным участником рынка ценных бумаг: **Нет**

## **II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента**

### **2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента**

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

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

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

Наименование показателя	2011, 6 мес	2012, 6 мес.
Производительность труда	0	0
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	0	80,31
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0	0,99
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	0	0
Уровень просроченной задолженности, %	0	0

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

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

**Расчет показателя «Производительность труда» не осуществляется в связи с тем, что Эмитент (ипотечный агент), как специализированная коммерческая организация, не имеет штат сотрудников (в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»).**

**В соответствии с п.3.1. Устава предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой и (или) залогом. Расчет показателя «Отношение размера задолженности к собственному капиталу» Эмитента является неинформативным.**

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

Уровень просроченной задолженности: **по состоянию на 30.06.2011г. и на 30.06.2012г. Эмитент не имеет просроченной задолженности.**

**При расчете показателей по итогам 2 квартала 2011г. «Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала» образуется 0.**

Эмитент считает возможным привести размер соотношения обеспеченных ипотекой требований, входящих в состав ипотечного покрытия, к непогашенной номинальной стоимости облигаций. Расчет производится на основе справок о размере ипотечного покрытия облигаций Эмитента по состоянию на 30.06.2012г.

В соответствии со ст.13 Федерального закона от 11.11.2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» размер (сумма) обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие облигаций, не может быть менее 80 процентов непогашенной номинальной стоимости облигаций.

По состоянию на 30.06.2012 г. данный показатель составляет 190,36%

## 2.2. Рыночная капитализация эмитента

Не указывается эмитентами, обыкновенные именные акции которых не допущены к обращению организатором торговли

## 2.3. Обязательства эмитента

### 2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

За 6 мес. 2012 г.

Структура заемных средств

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	3 395 792
в том числе:	
кредиты	
займы, за исключением облигационных	
облигационные займы	3 395 792
Краткосрочные заемные средства	27 220
в том числе:	
кредиты	
займы, за исключением облигационных	
облигационные займы	27 220
Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам	
в том числе:	
по кредитам	
по займам, за исключением облигационных	
по облигационным займам	

Структура кредиторской задолженности

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	Значение показателя
Общий размер кредиторской задолженности	10 441
из нее просроченная	
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	
из нее просроченная	
перед поставщиками и подрядчиками	10 441

из нее просроченная	
перед персоналом организации	
из нее просроченная	
прочая	
из нее просроченная	

### ***Просроченная кредиторская задолженность отсутствует***

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

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

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

Место нахождения: ***117418, Москва, ул. Новочеремушкинская, д.69, корп. Б***

ИНН: ***7729355614***

ОГРН: ***1027700262270***

Сумма кредиторской задолженности: ***9 487 тыс. руб.***

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

***Отсутствует***

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

### **2.3.2. Кредитная история эмитента**

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

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>1. Облигации, Облигации класса "А1/11"</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, RUR	2 258 000 000 RUR X 1000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, RUR	2 012 148 960 RUR X 1000
Срок кредита (займа), (лет)	32,2
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	9
Количество процентных (купонных) периодов	129
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	15.02.2044
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	действующий

Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет
--	-----

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>2. Облигации, Облигации класса "A2/11"</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска,
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, RUR	1 129 000 000 RUR X 1000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, RUR	1 006 074 480 RUR X 1000
Срок кредита (займа), (лет)	32,2
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	3
Количество процентных (купонных) периодов	129
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	15.02.2044
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	действующий
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>3. Облигации, Облигации класса "Б/11"</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	Приобретатели ценных бумаг выпуска,
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, RUR	377 569 000 RUR X 1000
Сумма основного долга на дату окончания отчетного квартала, RUR	377 569 000 RUR X 1000
Срок кредита (займа), (лет)	32,2
Средний размер процентов по кредиту займу, % годовых	*
Количество процентных (купонных) периодов	129
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	15.02.2044
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	действующий

Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Нет
--	-----

Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению:

**\* Порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б/11»:**

*Размер дохода по каждому купону на одну Облигацию класса «Б/11» определяется Расчетным агентом в Даты расчета, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.*

*Доход по каждому купону на одну Облигацию класса «Б/11» определяется по следующей формуле:*

$$C = (\sum \text{ДСП} - \text{RPP}) / N_{\text{Б}}$$

где:

*C – размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «Б/11»;*

*$\sum$ ДСП – сумма денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета:*

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

*(б) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным;*

*(в) в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных закладных путем их продажи, за исключением части покупной цены закладных, относящейся к основной сумме долга по закладным;*

*(г) в качестве процентов, начисленных на сумму денежных средств, находящиеся на банковских счетах Эмитента, кредитными организациями, в которых открыты такие счета;*

*(д) в счет иных поступлений по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, не относящихся к основной сумме долга по таким обязательствам;*

*(е) в качестве средств, поступающих по кредитному договору после даты реализации или приобретения (оставления за собой) предмета ипотеки в соответствии с законодательством Российской Федерации в результате обращения взыскания на предмет ипотеки, в том числе поступающих от реализации имущества, приобретенного (оставленного за собой) Эмитентом.*

*При определении переменной  $\sum$ ДСП в первую Дату расчета учитываются перечисленные выше денежные средства, в том числе полученные за период до даты подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «Б/11», находящиеся на счетах Эмитента на установленную для первого купонного периода Дату расчета, денежные средства, полученные от продажи Облигаций класса «А1/11», Облигаций класса «А2/11» и Облигаций класса «Б/11» за вычетом денежных средств, выплаченных в качестве покупной цены за закладные, включенные в состав ипотечного покрытия по Облигациям.*

*При досрочном погашении Облигаций класса «Б/11» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б/11» переменная  $\sum$ ДСП определяется как сумма всех денежных средств, находящихся в распоряжении Эмитента, включая денежные средства, полученные Эмитентом в счет оплаты закладных, входящих в состав ипотечного покрытия.*

*RPP – сумма денежных средств, включенных в расчет  $\sum$ ДСП и направленных в Расчетном периоде на:*

*- осуществление выплат, предусмотренных пп. (а) – (и) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б/11»; и*

*- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1/11» и/или Облигациям класса «А2/11» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1/11» и/или Облигаций класса «А2/11» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.*

*При досрочном погашении Облигаций класса «Б/11» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б/11» переменная RPP определяется как сумма номинальной стоимости размещенных акций Эмитента и денежных средств, включенных в расчет  $\sum$ ДСП и направленных на:*

*- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1/11», Облигациям класса «А2/11»;*

*- погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1/11», Облигаций класса «А2/11» и Облигаций класса «Б/11»;*

*- осуществление иных платежей, предусмотренных Решениями о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1/11», Облигаций класса «А2/11» и Облигаций класса «Б/11», которые осуществляются в приоритетном порядке по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б/11».*

*N<sub>Б</sub> – количество Облигаций класса «Б/11», находящихся в обращении на Дату расчета.*

*На дату окончания отчетного периода в обращении находятся три выпуска облигаций Эмитента: Облигации класса «А1/11», Облигации класса «А2/11», Облигации класса «Б/11».*

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

*- балансовая стоимость активов Эмитента на 30.09.2011г. составляла 4 117 895 000 руб.*

*- совокупная номинальная стоимость облигаций на 21.12.2011г. составляла (%):*

*Облигации класса «А1/11» 54,83% от балансовой стоимости активов Эмитента на 30.09.2011г.*

*Облигации класса «А2/11» 27,42% от балансовой стоимости активов Эмитента на 30.09.2011г.*

*Облигации класса «Б/11» 9,17% от балансовой стоимости активов Эмитента на 30.09.2011г.*

### **2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам**

*Указанные обязательства отсутствуют*

### **2.3.4. Прочие обязательства эмитента**

*Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах, не имеется*

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

*Политика эмитента в области управления рисками:*

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

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

*Эмитент не является кредитной организацией.*

### **2.4.1. Отраслевые риски**

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

*Согласно требованиям Федерального закона «Об ипотечных ценных бумагах» от 11.11.2003 г. № 152-ФЗ (с изменениями от 29 декабря 2004 г., 27 июля 2006 г., 9 марта 2010 г.) (далее – Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах»), а также Уставу Эмитента, правоспособность Ипотечного агента ограничена, в связи с чем, Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных ст. 3 Устава Эмитента. Согласно п. 3.1. Устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) зкладных.*

*К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1/11», Облигациям класса «А2/11» и Облигациям класса «Б/11», связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на внутреннем рынке ипотечного кредитования, и являющимся наиболее значимыми, по мнению Эмитента, относятся следующие:*

*а) кредитный риск по зкладным, входящим в состав ипотечного покрытия:*

*Данный риск связан с неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязательства по ипотечным кредитам (займам), удостоверенным зкладными, входящими в ипотечное покрытие Облигаций класса «А1/11», Облигаций класса «А2/11» и Облигаций класса «Б/11». Неисполнение обязательств (дефолт) по зкладным может быть вызвано как снижением доходов заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы одного или нескольких из созаемщиков и др.), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в*

стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.). Текущие данные по просрочкам платежей по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, указаны в п. 8.4.1 (7) настоящего Ежеквартального отчета.

Согласно требованиям Федерального закона «Об ипотечных ценных бумагах» предмет ипотеки страхуется заемщиком от риска утраты и/или повреждения. При этом страховая сумма в течение всего срока действия обязательства по каждому договору должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования о возврате суммы основного долга. По ряду закладных заемщиками были заключены договоры страхования жизни. Такой вид страхования носит рекомендательный характер. Путем заключения соответствующих договоров страхования заемщики страхуют свою жизнь и здоровье от риска причинения вреда в результате несчастного случая и/или болезни (заболевания). Выгодоприобретателем по договорам страхования выступает Эмитент.

В целях минимизации кредитного риска Эмитент включил в ипотечное покрытие закладные, соответствующие Стандартам процедур выдачи, рефинансирования и сопровождения ипотечных кредитов (займов) Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», а также дополнительным требованиям в отношении:

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

По данным Росстата, уровень безработицы в июне 2012 года составил 5,4%, что является самым низким месячным показателем с 2008 года. При этом в 1 полугодии 2012 года, по сравнению с 1 полугодием 2011 года, наблюдалась положительная динамика изменения реальных располагаемых денежных доходов (+2,7%), тогда как год назад (1 полугодие 2011 года по сравнению с 1 полугодием 2010 года) данный показатель снизился на 0,6%. Однако значительное влияние на динамику реальных располагаемых денежных доходов в 1 полугодии оказал низкий уровень инфляции (3,8% - 1 полугодие 2012 года, 9,5% - 1 полугодие 2011 года), который, в свою очередь, связан с переносом изменения тарифов естественных монополий с начала на середину года, и во втором полугодии имеет смысл ждать ускорения инфляции.

Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата в 1 полугодии 2012 года также несколько выросла и составила 25 596 рублей (в июне – 28 232 рубля).

Возможное снижение реальных доходов населения окажет влияние на платежеспособность заемщиков, а именно, на способности выполнять свои обязательства по ипотечным кредитам (займам). В настоящий момент ОАО «АИЖК» оценивает этот риск как маловероятный.

Поскольку снижение реальных доходов населения оказывает влияние на платежеспособность заемщиков, а именно, на способности выполнять свои обязательства по ипотечным кредитам (займам), то в условиях финансового кризиса проблема увеличения кредитного риска является актуальной.

Однако, кредитный риск минимизируется кредитным качеством закладных, включенных в ипотечное покрытие. Кредитное качество закладной определяется, помимо прочих критериев, коэффициентом «кредит к залому», т.е. соотношением остатка основной суммы долга по обеспеченному ипотекой обязательству, удостоверенному закладной, к оценочной стоимости предмета ипотеки.

По состоянию на 11.10.2011г. - дату утверждения Решений о выпуске Облигаций класса «А1/П1» и Облигаций класса «А2/П1», Облигаций класса «Б/П1» и проспекта ценных бумаг Облигаций класса «А1/П1» и Облигаций класса «А2/П1» средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составляло 51,66%.

По состоянию на конец отчетного периода (30.06.2012г.) средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составило 43,03%.

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

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

Падение цен на жилье или снижение ликвидности недвижимости может привести к ухудшению качества обеспечения ипотечных кредитов. В этом случае при обращении взыскания на предмет залога по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, Эмитент как залогодержатель несет риск неполного удовлетворения своих требований по закладным. Однако, по оценкам Эмитента вероятность реализации этого риска в 2012 году крайне незначительна.

*В первом квартале 2012 года темпы роста цен на жилье впервые с начала 2009 года превысили инфляцию как на первичном, так и на вторичном рынке (+9,2% и 8,5% соответственно при ИПЦ 3,8%). Тем не менее, как отмечалось ранее, низкий уровень инфляции связан с переносом изменения тарифов естественных монополий. ОАО «АИЖК» прогнозирует, что по итогам 2012 года рост цен на жилье лишь на 2-3 п.п. сможет превысить инфляцию, которая будет зафиксирована по итогам года.*

*Отметим, что строительная отрасль является одной из наиболее пострадавших от кризиса 2008-2009 гг. Первые признаки восстановления жилищного строительства стали заметны только в конце 2010 – начале 2011 гг.. В 2012 году объемы строительства продолжают медленно расти: в I полугодии 2012 года введено в действие 21 млн кв метров жилья, что на 1,9% выше уровня аналогичного периода 2011 года. Важно отметить, что оживление в строительном секторе проходит на фоне устойчивого роста кредитования строительных организаций, в том числе за счет усилий ОАО «АИЖК».*

*С целью стимулирования предложения на рынке новостроек, ОАО «АИЖК» в 2009 году выведена на рынок программа «Стимул», которая предусматривает обеспечительные меры по реализации жилья в завершенных строительных объектах. С 1 декабря 2011 года, для банков, кредитующих строительство жилья по этой программе ОАО «АИЖК», ставки целевых займов стали более дифференцированными и находятся в пределах от 6,6 до 9,5% годовых в рублях (ранее - от 7% до 8,75%). Кроме того, до 36 месяцев увеличен и максимальный срок предоставления займов. В мае 2012 года ОАО «АИЖК» приняло решение о продлении срока действия программы «Стимул» еще на 2 года. Теперь в программу по стимулированию кредитования строительства жилья будут включены проекты с плановым сроком завершения строительства и ввода в эксплуатацию до 31 декабря 2015 года. Причиной продления программы «Стимул» стало увеличение количества заявок, поступающих в Агентство.*

*Снижение вероятных убытков, связанных с падением цен на недвижимое имущество, регулируется коэффициентом «кредит к залому», по состоянию на конец отчетного периода (30.06.2012г.) средневзвешенное значение коэффициента «кредит к залому» по портфелю закладных, включенных в состав ипотечного покрытия составляет 43,03%. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной закладной, сокращается.*

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

*Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Предельные размеры сумм денежных средств, направляемых Эмитентом на оплату услуг таких сторонних организаций и исчерпывающий перечень расходов Эмитента по оплате услуг, покрываемых за счет ипотечного покрытия Облигаций класса «А1/П1», Облигаций класса «А2/П1» и Облигаций класса «Б/П1», определены в п. 8.10. настоящего Ежеквартального отчета. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций. Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.*

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

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

#### **2.4.2. Страновые и региональные риски**

Описание рисков, связанных с политической и экономической ситуацией в стране и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность Эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершенный отчетный период, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала:

##### **Страновые риски:**

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

*Эмитент подвержен рискам, связанным с политической, социальной и экономической нестабильностью в стране, возможными последствиями потенциальных конфликтов между федеральными и местными властями по различным спорным вопросам, включая налоговые сборы, местную автономию и сферы ответственности органов государственного регулирования. С 1991 года Россия идет по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. В результате масштабных реформ, а*



также неудач некоторых из этих реформ существующие в настоящий момент системы в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. В случае возникновения значительной политической нестабильности это может оказать неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций класса «A1/11», Облигаций класса «A2/11» и Облигаций класса «Б/11», размещенных Эмитентом.

#### *Экономическая нестабильность в России:*

С середины 2007 года определяющее влияние на развитие российской экономики в целом и банковского сектора в частности, начинает оказывать совокупность негативных внешних факторов. Локальные проблемы США, связанные с ростом некачественной ипотечной задолженности, вышли за пределы страны и начали распространяться в международной финансовой системе в виде цепной реакции неплатежей. Это, в свою очередь, значительно сузило коридор ликвидности и привело к росту ставок для международных корпоративных заемщиков всех уровней. Последствия таких изменений быстро почувствовали страны с высокой зависимостью от иностранного капитала и слабо диверсифицированной экономикой, в число которых входит и Российская Федерация. Снижение спроса и цен на российский экспорт и сложности с внешним (ре)финансированием в результате мирового финансового кризиса были главными факторами, предопределившими экономический спад России в 2008-2009 годах.

Таким образом, в 2008 году российские банки вынуждены были функционировать в условиях ограниченной ликвидности и постоянного роста стоимости привлечения ресурсов. Большинство из них полностью лишилось доступа к заимствованиям на внешних рынках, служивших основным источником кредитования реального сектора и населения внутри страны. Особенно сильно расширились спреды долгосрочной доходности, в том числе и для первоклассных заемщиков.

В целом, отсутствие у банков возможности привлечения фондирования стало причиной массового сворачивания программ кредитования не только физических лиц, но и корпоративных клиентов.

Переломный момент в развитии ситуации наступил в конце второй половины 2009 года. Наметились признаки оживления мировой экономики, и цены на сырьевые товары стали расти, что способствовало некоторому восстановлению российской экономики.

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

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

Нервозная обстановка на финансовых рынках и общая напряженность предвыборного года привели также к усилению оттока капитала, который в 2011 году достиг \$84,2 млрд, что дополнительно сузило источники ликвидности.

Таким образом, первая половина 2012 года для банковского сектора прошла под влиянием негативных последствий европейского долгового кризиса. В конце первого полугодия 2012 года ситуация с ликвидностью остаётся отчасти напряжённой, в том числе по причине продолжающегося оттока капитала, а также изменения стратегии монетарных властей: сокращения массированных рублёвых интервенций на валютном рынке с целью повышения гибкости обменного курса и усиления влияния процентной политики.

Это, а также стремление максимизировать прибыль в сложившихся условиях, подтолкнуло кредитные организации к агрессивному продвижению розничного кредитования, где наблюдается некоторый перегрев. Так, например, в 1 квартале 2012 года розничный кредитный портфель банковского сектора рос намного быстрее, чем доходы граждан (+40,6% и +6,8% соответственно) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В 1 полугодии банковский сектор продолжил активно наращивать более доходный розничный портфель. За 5 месяцев 2012-го прирост розничных кредитов составил 14,7% (по сравнению с 8,7% - за соответствующий период 2011-го), в то время как прирост кредитов нефинансовым организациям за тот же период составил лишь 4,8%, что меньше уровня прошлого года (5,8%).

### Региональные риски:

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

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

*Предполагаемые действия эмитента в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность:*

*В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.*

*Риски, связанные с возможными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:*

*Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в городе Москве. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. В то же время существует географическая диверсификация пула закладных, в который Москва не входит, что позволяет снизить уровень риска.*

*Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:*

*Московский регион в силу географического расположения не подвержен регулярным стихийным природным бедствиям, а также характеризуется хорошим транспортным сообщением, в связи с чем дополнительные региональные риски указанного вида отсутствуют. В то же время следует учитывать, что часть имущества Эмитента (закладные, входящие в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1/11», Облигаций класса «А2/11» и Облигаций класса «Б/11») находится в других регионах России. Связанные с этим риски Эмитент оценивает как незначительные, поскольку закладные находятся на хранении у специализированного депозитария ипотечного покрытия «Газпромбанк» (открытое акционерное общество). Так же стоит отметить, что обязательное требование о наличии страхования имущества (предмета ипотеки) снижает риски инвесторов и способствует обеспечению выплат по обязательствам даже в случае утраты предмета ипотеки, в том числе в связи с наступлением стихийных бедствий.*

### **2.4.3. Финансовые риски**

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

*Денежные обязательства Эмитента по Облигациям выражены и погашаются в рублях. Ипотечные кредиты и займы, требования по которым входят в состав ипотечного покрытия, выданы и погашаются в рублях. В связи с этим Эмитент не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Исключения составляют некоторые статьи расходов Эмитента, выраженные в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат является незначительной.*

*Процентные ставки купонов по размещаемым Эмитентом Облигациям класса «А1/11» и Облигациям класса «А2/11» являются фиксированными и определяются в соответствии с Решениями о выпуске Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11».*

*Ставки по ипотечным кредитам, требования по которым входят в состав ипотечного покрытия, также являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по указанным ипотечным кредитам, размер*

*которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций. Соответственно, Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.*

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски):

*В основном активы Эмитента (по состоянию на отчетную дату) состоят, и в дальнейшем будут состоять, из прав требований по рублевым ипотечным кредитам, удостоверенным закладными, а пассивы - облигационные займы в валюте Российской Федерации. В связи с этим валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Эмитента может быть оценен как отсутствующий. Исключения составляют некоторые статьи расходов Эмитента, выраженные в эквиваленте иностранной валюты, но их доля в общей сумме затрат является незначительной.*

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

*Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1/11», Облигаций класса «А2/11» и Облигаций класса «Б/11». Возможное в условиях кризиса снижение цен на недвижимость, может оказать некоторое негативное влияние на возможность получения Эмитентом возмещения убытков при обращении взыскания на предмет ипотеки по дефолтной закладной. В то же время происходивший до середины 2008 года устойчивый рост цен на недвижимость способствовал формированию определенного «запаса прочности» стоимости предмета залога и, в определенной мере, компенсировал текущее снижение цен для оценки влияния рисков по ранее выданным ипотечным кредитам. При этом уровень дефолтов по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия по облигациям Эмитента, остается на невысоком уровне. Защита владельцев облигаций Эмитента дополнительно обеспечена за счет существенного избыточного спреда в структуре сделки, резерва специального назначения, а также предусмотренной субординации выпусков. В целом влияние данного риска, по мнению Эмитента, незначительно.*

Показатели финансовой отчетности эмитента наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

*Указанные финансовые риски могут повлечь дефолт по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1/11», Облигаций класса «А2/11» и Облигаций класса «Б/11», что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по указанным облигациям. При наступлении данных обстоятельств у Эмитента могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, по мнению Эмитента, данный риск не является значительным в связи с тем, что Эмитент является залогодержателем по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1/11», Облигаций класса «А2/11» и Облигаций класса «Б/11», причем стоимость заложенных объектов недвижимости (определенная независимым оценщиком) покрывает остаток основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1/11», Облигаций класса «А2/11» и Облигаций класса «Б/11», по состоянию на 30.06.2012 г. в среднем на 253,13 %. Снижение негативного влияния указанных факторов также происходит за счет формируемого резерва специального назначения, а также посредством установления очередности исполнения обязательств по Облигациям класса «А1/11», Облигациям класса «А2/11» и Облигациям класса «Б/11», обеспеченным залогом одного ипотечного покрытия.*

#### **2.4.4. Правовые риски**

Описание правовых рисков, связанных с деятельностью эмитента:

Российское правовое регулирование секьюритизации:

*Секьюритизация активов является для Российской Федерации новым инструментом и ее отдельные механизмы еще не были надлежащим образом рассмотрены в российских судах. Более того, в России законодательная база для надлежащего функционирования секьюритизации активов, в частности, для эмиссии ипотечных ценных бумаг, до сих пор находится в стадии совершенствования. Закон об ипотечных ценных бумагах применяется на практике около пяти лет.*

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

Российское законодательство об ипотечных ценных бумагах:

*Закон об ипотечных ценных бумагах, а также разработанные на его основе нормативные правовые акты федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, содержат ряд положений, в применении которых возникают неясности. Данные положения относятся, в частности, к пределам правоспособности ипотечных агентов, механизму субординации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, обеспеченных залогом одного ипотечного покрытия, порядку расчета и применению нормативов, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием, порядку погашения (частичного погашения) облигаций с ипотечным покрытием и др. Неправильное толкование и применение Эмитентом каких-либо положений Закона об ипотечных ценных бумагах при структурировании выпусков Облигаций класса «A1/11», Облигаций класса «A2/11», Облигаций класса «B/11» может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «A1/11», Облигации класса «A2/11», Облигации класса «B/11».*

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

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

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

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

*В настоящее время процесс реформирования российского налогового права можно считать завершающимся. Законодательный массив кодифицирован. Первой частью Налогового кодекса, действующей с 1999 года, закреплены основные принципы налогообложения и введения новых налогов. Действие этих принципов и направленность на защиту имущественных интересов налогоплательщиков реализовано в правоприменительной практике. Налоговый кодекс Российской Федерации устанавливает налоги, формирующие налоговое бремя Эмитента, определяет элементы налогообложения. За последние 10 лет на 2 % снижена ставка по налогу на добавленную стоимость, на 15% снижена ставка по налогу на прибыль, и с 1 января 2009 года ставка налога на прибыль составляет 20%. Кроме того, с 1 января 2009 года законами субъектов РФ может быть предусмотрено понижение ставки налога на прибыль, подлежащего перечислению в бюджеты субъектов РФ, для отдельных категорий налогоплательщиков, но не ниже чем до 13,5 %, (в соответствии с пунктом 23 статьи 2 Федерального закона от 26.11.2008 N 224-ФЗ "О внесении изменений в часть первую, часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации" и Федеральным законом от 30.12.2008 N 305-ФЗ "О внесении изменений в статью 284 части второй Налогового кодекса Российской Федерации"). С 1 января 2010 года единый социальный налог был заменен на уплату страховых взносов на обязательное пенсионное страхование, обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное медицинское страхование. Также за последние 10 лет были отменены налог с продаж, налог на пользователей автомобильных дорог, с владельцев транспортных средств и другие обязательные платежи.*

*Российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство периодически изменяется. Например, с 1 января 2011 года в Налоговый кодекс РФ было внесено ряд поправок, уточняющих порядок налогообложения организаций. Изменения Налогового кодекса РФ, вступившие в силу 1 января 2011, не оказывают существенного влияния на налогообложение операций Эмитента.*

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

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

*Практика рассмотрения дел в Конституционном Суде РФ показывает, что положения основного закона влияют на налоговые права хозяйствующих субъектов и защищают налогоплательщиков от необоснованного и внезапного утяжеления налогового бремени. Стоит обратить внимание на то, что принципы прецедентного права не применяются в правовой системе Российской Федерации, судебные решения по налоговым и связанным с ними вопросам, принятые различными судами, по аналогичным*

делам или по делам со схожими обстоятельствами, могут не совпадать или противоречить друг другу. По общему правилу, российские государственные органы, уполномоченные российским законодательством начислять и взыскивать налоги, пени и штрафы, могут проводить проверку налоговых обязательств налогоплательщиков (включая анализ соответствующих налоговых деклараций и документации) за три календарных года, непосредственно предшествующих году принятия соответствующей налоговой инспекцией решения о проведении выездной налоговой проверки. Проведение проверки за определенный налоговый период не лишает налоговые органы возможности провести повторную проверку за этот же налоговый период и предъявить налогоплательщику дополнительные требования в отношении данного периода в будущем. В частности, в соответствии с российским налоговым законодательством повторная налоговая проверка может быть проведена вышестоящими налоговыми органами, которые могут пересмотреть результаты проверок, проведенных нижестоящими налоговыми инспекциями ранее. Таким образом, возможность проведения повторной налоговой проверки сохраняется в течение всего трехлетнего срока давности. Вместе с тем 17 марта 2009 года Конституционный Суд Российской Федерации Постановлением № 5-П признал, что при определенных обстоятельствах положения законодательства, предусматривающие возможность проведения повторной выездной налоговой проверки вышестоящим налоговым органом в порядке контроля за деятельностью нижестоящего налогового органа, проводившего первоначальную проверку, могут не соответствовать Конституции Российской Федерации. Это относится, в частности, к случаям, когда решение вышестоящего налогового органа при проведении повторной выездной налоговой проверки влечет изменение прав и обязанностей налогоплательщика, определенных не пересмотренным и не отмененным в установленном процессуальным законом порядке судебным актом, принятым по спору того же налогоплательщика и налогового органа, осуществлявшего первоначальную выездную налоговую проверку.

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

Нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и др. В частности, введение новых налогов или изменение действующих правил налогообложения может оказать существенное влияние на общий размер налоговых обязательств Эмитента. Невозможно также утверждать, что в будущем Эмитент не будет подлежать налогообложению налогом на прибыль, что может оказать влияние на финансовые результаты его деятельности.

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

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет экспорт работ и услуг. В связи с этим, Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Эмитента.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен. Соответственно рискам, связанным с лицензированием основной деятельности, Эмитент не подвержен.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

*В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и/или связанным с применением Закона об ипотечных ценных бумагах ипотечными агентами и владельцами ипотечных ценных бумаг, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с возможным изменением в судебной практике, отсутствуют.*

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента для внешнего рынка:

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

#### **2.4.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента**

*Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:*

*В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и связанным с применением Закона об ипотечных ценных бумагах ипотечными агентами и инвесторами по ипотечным ценным бумагам, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют.*

*Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):*

*Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен.*

*Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:*

*У Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. В случае если на Эмитента будет возложена такая ответственность, владельцы Облигаций будут иметь преимущественное право на удовлетворение своих требований по Облигациям из стоимости ипотечного покрытия.*

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

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

*Иные риски, связанные с деятельностью Эмитента:*

*Риски, связанные с изменением законодательства об ипотечных ценных бумагах:*

*К иным рискам, связанным с деятельностью Эмитента, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Эмитента.*

*Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство по рынку ипотечных ценных бумаг, и учитывая их характер, направленный на содействие развитию рынка ипотечных ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Эмитент оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Эмитент не исключает возможности внесения в действующее законодательство по рынку ценных бумаг, ипотечным ценным бумагам, ипотеке изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.*

### **III. Подробная информация об эмитенте**

#### **3.1. История создания и развитие эмитента**

##### **3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента**

Полное фирменное наименование эмитента: *Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»*

Дата введения действующего полного фирменного наименования: *28.07.2010*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»*

Дата введения действующего сокращенного фирменного наименования: *28.07.2010*

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

Наименования таких юридических лиц:

*Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОАО*

*"АИЖК"); Закрытое акционерное общество «Первый ипотечный агент АИЖК» (ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК); Закрытое акционерное общество «Второй ипотечный агент АИЖК» (ЗАО "ВИА АИЖК"); Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"); Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2010-1"); Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"); Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2012-1").*

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

*Смешение указанных наименований маловероятно, поскольку фирменное наименование Эмитента на русском языке содержит слова «Ипотечный агент АИЖК 2011-1».*

Сведения о регистрации фирменного наименования Эмитента в качестве товарного знака или знака обслуживания: *фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.*

Все предшествующие наименования эмитента в течение времени его существования

*Наименование эмитента в течение времени его существования не менялось*

### **3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента**

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: *1107746596253*

Дата государственной регистрации: *28.07.2010*

Наименование регистрирующего органа: *Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве*

### **3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента**

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

### **3.1.4. Контактная информация**

Место нахождения эмитента

*119435 Россия, Москва, Большой Саввинский переулок 10 стр. 2А*

Телефон: *+7 (495) 783 16 42*

Факс: *+7 (495) 783 16 42*

Адрес электронной почты: *kiseleva@trewetch-group.ru*

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: *bma.ahml.ru/*

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

### **3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика**

*7725699639*

### **3.1.6. Филиалы и представительства эмитента**

*Эмитент не имеет филиалов и представительств*

## **3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента**

### **3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента**

Основное отраслевое направление деятельности эмитента согласно ОКВЭД.: *65.23*

Коды ОКВЭД
67.12.4

### 3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Не указывается эмитентами, являющимися ипотечными агентами

### 3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Не указывается эмитентами, являющимися ипотечными агентами

### 3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Не указывается эмитентами, являющимися ипотечными агентами

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

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

### 3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг

#### 3.2.6.4. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся ипотечными агентами

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

*Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными, приобретены Эмитентом – Ипотечным агентом на основании Договора купли-продажи закладных № 06-11/1149 от 20.07.2011г., заключенного между Эмитентом и ОАО «АИЖК».*

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

Общее количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан ипотечный агент: **10**

Количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием: **3**

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием

Государственный регистрационный номер	Дата государственной регистрации
4-01-74103-Н	01.12.2011
4-02-74103-Н	01.12.2011
4-03-74103-Н	01.12.2011

в) общее развитие рынка ипотечного кредитования

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

*В настоящее время в России созданы основные элементы нормативно-правовой базы рынка ипотечного кредитования. Ключевые правовые нормы содержатся в Гражданском кодексе РФ, Налоговом кодексе РФ, Федеральном законе №102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», Федеральном законе №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральном законе №122-ФЗ «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним», а также в Федеральном законе № 218-ФЗ «О кредитных историях», Градостроительном кодексе РФ №190-ФЗ и других законодательных и подзаконных актах. В настоящее время реализуются утвержденные Правительством РФ Концепция развития системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации (утверждена Правительством РФ, с изменениями) и Концепция развития Унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России (утверждена Правительством РФ в 2005г.). В 2006 году был запущен национальный проект «Доступное и комфортное жилье – гражданам России», среди приоритетных направлений которого обозначено развитие рынка ипотечного кредитования.*

*По итогам 2008 года объем ипотечной задолженности составил порядка 1 050 млрд. руб. Начиная с апреля 2009 года, объем ипотечной задолженности на балансах банков постепенно сокращался, и к концу 2009 года составил 1010,9 млрд. руб. В первом квартале 2010 года эта тенденция начала замедляться и, начиная со второго квартала объем ипотечной задолженности начал планомерно расти, достигнув по данным на*



конец года 1 478 млрд.руб., а по данным за пять месяце 2012 года 1627 млрд руб., что является историческим максимумом для Российской Федерации.

В 2008 году наблюдалось снижение количества банков, имеющих ипотечные кредиты на балансе, что было обусловлено дефицитом долгосрочной ликвидности, особенно остро ощущаемым среди небольших региональных банков. Эта тенденция получила свое развитие и в 2009 году, и лишь к концу года стало заметно некоторое оживление. По данным ЦБ РФ на 01.06.2012 года количество таких кредитных организаций составило 654.

Долговой кризис в Европе и нестабильность на мировых финансовых рынках, особенно ярко проявившая себя в конце 2011 года, негативно отразились на стоимости фондирования российских банков и, следовательно, ставках по ипотечному жилищному кредитованию. По данным ЦБ РФ на 01.06.2012 года, хотя средневзвешенная ставка выдачи ипотечных кредитов в рублях, рассчитываемая накопленным итогом с начала года, на 1,5 п.п. ниже уровня аналогичного периода 2010 года и составила 12%, анализ динамики месячных ставок выдачи ипотечных кредитов показывает рост ставок на 0,6 п.п. – они увеличились с 11,6% в декабре 2011 до 12,2% в мае 2012 года.

В целом динамика изменения банками процентных ставок по своим ипотечным программам была разнонаправленной. По оценкам Эмитента за 1 квартал 2012 года из тридцати ведущих участников ипотечного рынка не менее девяти понизили процентную ставку, но не менее 18 её повысили, включая ВТБ24 и Газпромбанк. Также банки начали более активно отказываться от комиссий за выдачу кредита, компенсируя их повышением ставок по ипотечным программам (ВТБ24, Дельтакредит, НОМОС-Банк, Росевробанк).

Во 2-м квартале 2012 эта тенденция сохранилась. По оценкам Эмитента не менее 11 ведущих участников ипотечного рынка понизили ставку, но не менее шести её повысили, включая Газпромбанк и Запсибкомбанк.

В тоже время, АИЖК продолжает проводить политику, направленную на повышение доступности жилья для граждан России. Уровень ставок по продуктам АИЖК – один из самых низких на рынке. Ставка выкупа АИЖК за первые шесть месяцев 2012 года составила 10,54%. Ставка выкупа АИЖК по продуктам «Стандарт» и «Новостройка» составила 10,71% (по сравнению с рыночной средневзвешенной в 12,0%, по данным Банка России на 01.06.2012).

Поскольку дальнейшая динамика ставок в среднесрочной перспективе, прежде всего, будет зависеть от внешних факторов, Эмитент ожидает, что до конца 2012 года средневзвешенные ставки по ипотечным кредитам могут вырасти до 12,5%.

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

Основной деятельностью эмитента не является добыча полезных ископаемых

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

Основной деятельностью эмитента не является оказание услуг связи

## **3.3. Планы будущей деятельности эмитента**

В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.

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

В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.

## **3.5. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение**

В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.

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

## основных средств эмитента

### 3.6.1. Основные средства

На дату окончания отчетного квартала

#### *Основные средства у эмитента отсутствуют*

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

Указываются сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, даты возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента): *Эмитент не имеет объектов основных средств.*

## IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

### 4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

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

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

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

Наименование показателя	2011,6 мес.	2012, 6 мес.
Норма чистой прибыли, %	0	0
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0	0
Рентабельность активов, %	0	-1,99
Рентабельность собственного капитала, %	0	-161,99
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0	0

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

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

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

*В соответствии с уставом предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладных. Операции с закладными рассматриваются Эмитентом как операции с ценными бумагами, в связи с чем, процентные платежи по выкупленным ипотечным кредитам отражены в строке 2320 «Проценты к получению» Отчета о прибылях и убытках. Показатели «Норма чистой прибыли» и «Коэффициент оборачиваемости активов»,*

в связи со спецификой деятельности Эмитента, являются неинформативными (отсутствует выручка от продаж).

Показатели «Рентабельность активов» и «Рентабельность собственного капитала» на 30.06.2012г. отрицательны в связи с наличием убытка.

При расчете показателей на 30.06.2011г. «Рентабельность активов» и «Рентабельность собственного капитала» образуется 0.

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

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

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

#### 4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

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

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

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

Наименование показателя	2011,6 мес.	2012, 6 мес.
Чистый оборотный капитал	10	217 867
Коэффициент текущей ликвидности	0	6,78
Коэффициент быстрой ликвидности	0	6,78

При расчете показателей «Коэффициент текущей ликвидности» и «Коэффициент быстрой ликвидности» по итогам II квартала 2011г. образуется 0.

По итогам 2-го квартала 2012 года значение показателя «Чистый оборотный капитал» Эмитента увеличилось по сравнению с данным показателем за 2-й квартал 2011 года на 2 178 570%. Увеличение показателя обусловлено поступлением денежных средств по пулу закладных, в виду того, что в отчетном периоде был приобретен пул закладных включенных в Ипотечное покрытие по облигациям.

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

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

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

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

#### 4.3. Финансовые вложения эмитента

##### На дату окончания отчетного квартала

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

Вложения в эмиссионные ценные бумаги

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

Вложения в неэмиссионные ценные бумаги

Вид ценных бумаг: **иные неэмиссионные долговые ценные бумаги**

Наименование: **закладные**

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

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

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

Количество ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **3 523**

**Номинальная стоимость не предусмотрена**

Общая балансовая стоимость ценных бумаг, находящихся в собственности эмитента: **3 642 394 888**

Единица измерения: **руб.**

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

**Сумма основного долга по пулу зкладных 3 614 879 850 руб., начисленные проценты 27 515 039 руб. Срок погашения зкладных в соответствии с условиями по каждой зкладной.**

Иные финансовые вложения

**Иных финансовых вложений, составляющих 5 и более процентов всех финансовых вложений, нет**

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций:

**Таких убытков (потенциальных убытков) Эмитент не имеет**

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте ежеквартального отчета:

**Настоящие расчеты произведены в соответствии с российскими правилами бухгалтерской отчетности, в частности:**

- **Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 21.11.96. № 129-ФЗ;**

- **Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Минфина РФ от 29.07.98 № 34н;**

- **ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденное Приказом Минфина РФ от 10.12.02 № 126н.**

#### **4.4. Нематериальные активы эмитента**

На дату окончания отчетного квартала

**Нематериальные активы у эмитента отсутствуют**

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

**Политика Эмитента в области научно-технического развития отсутствует.**

**Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов: затраты отсутствуют.**

**Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности: Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.**

**Полученные патенты на промышленные образцы, полезные модели и изобретения: Эмитент не получал патентов на промышленные образцы, полезные модели и изобретения.**

**Основные направления и результаты использования основных средств объектов интеллектуальной собственности: отсутствуют.**

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

#### **4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента**

Эмитент является ипотечным агентом, учрежденным 28.07.2010 года в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах». В соответствии с п.6.2 Устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии 10 (Десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием, после исполнения обязательств по которым подлежит ликвидации.

1 декабря 2011 года была осуществлена государственная регистрация жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя класса «А1/11» (государственный регистрационный номер 4-01-74103-Н), жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя класса «А2/11» (государственный регистрационный номер 4-02-74103-Н) и именных жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса «Б/11» (государственный регистрационный номер 4-03-74103-Н).

Несмотря на непродолжительный период существования Эмитента на рынке ипотечных облигаций в России, в отрасли ипотечного жилищного кредитования происходили и продолжают происходить значительные изменения. В 2009 году рынок ипотечного кредитования России находился под влиянием мирового финансового кризиса. Снижение доходов населения, рост безработицы, высокий уровень ставок по кредитам (включая ипотечные) и другие факторы привели к тому, что объем выдачи ипотечных кредитов населению значительно снизился. Ситуация начала ощутимо улучшаться во втором полугодии 2009 года, чему способствовала активная политика государства по поддержке рынка ипотечного кредитования, расширения фондирования кредитных организаций, а также позитивные изменения внешней конъюнктуры. Наблюдалось восстановление сезонного тренда выдачи ипотечных кредитов и рост интереса к ипотечному кредитованию, как со стороны банков, так и со стороны заемщиков.

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

Во многом такой рост ипотечного кредитования был обеспечен значительно усилившейся конкуренцией участников рынка, стимулировавшей банки к смягчению требований к заемщикам и повышению доступности ипотечного кредитования.

В январе-мае 2012 год выдано 240 107 ипотечных кредитов на общую сумму 347,5 млрд рублей, что в 1,6 раза превышает уровень января-мая 2011 года в количественном и денежном выражении. В январе-мае 2011 года рынок рос несколько быстрее – в 1,8 раза в количественном выражении и в 2,1 – в денежном.

По оценкам Эмитента дальнейшая динамика рынка ипотечного кредитования России зависит от влияния внешних факторов. Оформившаяся тенденция роста ставок, скорее всего, приведет к снижению темпов роста рынка

Сведения об общей оценке результатов деятельности Эмитента в данной отрасли.

Эмитент является ипотечным агентом, зарегистрированным 28 июля 2011г. в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах». В соответствии с п.6.2 Устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии 10 (Десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием и подлежит ликвидации при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием. По состоянию на 30.06.2012 года Эмитент своевременно и в полном объеме осуществляет исполнение обязательств перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием.

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

Эмитент является ипотечным агентом, зарегистрированным 28 июля 2011г. в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах». В соответствии с п.6.2 Устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии 10 (Десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием и подлежит ликвидации при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием. По состоянию на 30.06.2012 г. кредитное качество ипотечного покрытия и структура сделки секьюритизации позволяет Эмитенту своевременно и в полном объеме осуществлять исполнение обязательств перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием.

Эмитент не имеет совета директоров (наблюдательного совета) или коллегиального исполнительного органа, а также не вправе иметь штат сотрудников. Мнения независимой организации, которой переданы функции единоличного исполнительного органа Эмитента, независимой организации, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Эмитента, относительно представленной в настоящем разделе информации совпадают.

#### 4.6.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

#### 4.6.2. Конкуренты эмитента

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

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

#### 5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

#### 5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

##### 5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

*Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом*

##### 5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе эмитента

*Полномочия единоличного исполнительного органа эмитента переданы управляющей организации*

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

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "Тревеч Корпоративный Сервис - Управление "**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "ТКС - Управление "**

Основание передачи полномочий: **Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от «29» июля 2010 г.**

Место нахождения: **Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А**

ИНН: **7703697243**

ОГРН: **1097746168850**

Телефон: **+7 (495) 783-1642**

Факс: **+7 (495) 783-1642**

Адрес электронной почты: **kiseleva@trewetch-group.ru**

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

**Указанная лицензия отсутствует**

Состав совета директоров управляющей организации

**Совет директоров не предусмотрен Уставом**

Единоличный исполнительный орган управляющей организации

ФИО: **Качалина Татьяна Валентиновна**

Год рождения: **1968**

Образование:

**высшее**

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.03.2004	28.10.2009	ООО "Юридическая фирма "Линия Права"	Заместитель Генерального директора
17.03.2009	н. вр.	Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования "Платформа 1"	Председатель Правления
17.03.2009	н. вр.	Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования "Платформа 2"	Председатель Правления
12.08.2009	н. вр.	ООО "ТКС - Учет"	Генеральный директор
02.11.2009	н. вр.	ООО "Ласета Партнерс"	Заместитель Генерального директора
30.11.2009	н. вр.	ООО "ТКС - Управление"	Генеральный директор
30.11.2009	н. вр.	Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования Владелец I	Председатель Попечительского совета
08.07.2011	н. вр.	Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования Владелец II	Председатель Правления
10.08.2011	н. вр.	Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования "Доступная ипотека 1"	Председатель Правления
10.08.2011	н. вр.	Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования "Доступная ипотека 2"	Председатель Правления

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

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

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

**Лицо указанных долей 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: нет**

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

**Указанных родственных связей нет**

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

**Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведений о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда

в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

*Лицо указанных должностей не занимало*

Коллегиальный исполнительный орган управляющей организации

*Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен*

### **5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа эмитента**

*Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен*

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

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

Управляющая организация

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2012, 6 мес
Вознаграждение за участие в работе органа управления	309 750
Заработная плата	
Премии	
Комиссионные	
Льготы	
Компенсации расходов	93 239.97
Иные виды вознаграждений	
ИТОГО	402 989,9

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

*В соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 29 июля 2010г. Эмитент в текущем финансовом году выплатил вознаграждение и произвел компенсационные выплаты за I и II квартал 2012г.*

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

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за I квартал 2012 года.*

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

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

ФИО: *Гонтарук Виталий Васильевич*

Год рождения: *1973*

Образование:

*высшее*

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

Период	Наименование организации	Должность
--------	--------------------------	-----------



с	по		
06.2005	10.2008	ОАО "Компания по управлению инвестициями "Ямал"	Руководитель службы ипотечных инвестиционных фондов
11.2008	01.2010	ОАО "Компания по управлению инвестициями "Ямал"	Исполнительный директор - начальник отдела по работе с ипотечными ПИФаами
01.2010	03.2010	ОАО "АИЖК"	Заместитель начальника Управления ипотечных ценных бумаг Департамента структурированных продуктов
03.2010	н. вр.	ОАО "АИЖК"	Начальник Управления ипотечных ценных бумаг Департамента структурированных продуктов

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

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

**Лицо указанных долей не имеет, т.к. Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ**

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

**Лицо не имеет указанных прав, т.к. Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ**

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

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

**Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

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

**Лицо указанных должностей не занимало**

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

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

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

Вознаграждение за участие в работе органа контроля

Единица измерения: **руб.**

Наименование показателя	2012, 6 мес.
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-	0

хозяйственной деятельностью эмитента	
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные виды вознаграждений	0
<b>ИТОГО</b>	<b>0</b>

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:  
*Таких соглашений нет*

Дополнительная информация: нет

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

Единица измерения: *руб.*

Наименование показателя	2011, 6 мес	2012, 6 мес.
Средняя численность работников, чел.	0	0
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период	0	0
Выплаты социального характера работников за отчетный период	0	0

*В соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (с изменениями и дополнениями) Эмитент не имеет штата работников.*

**5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента**

*В соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (с изменениями и дополнениями) Эмитент не имеет штата работников.*

**VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность**

**6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента**

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания отчетного квартала: **2**

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

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

Дата составления списка лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента: **14.06.2012**

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

Привилегированные акции отсутствуют: **Да**

**6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), владеющих не менее**

**чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций**

1) Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: **Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 1»**

Сокращенное фирменное наименование: **Фонд «Доступная ипотека 1»**

Место нахождения

**119435 Россия, Москва, Большой Саввинский переулок 10 стр. 2А**

ИНН: **7704278647**

ОГРН: **1117799015971**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **50**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **50**

Лица, контролирующие участника (акционера) эмитента

Указанных лиц нет: **Да**

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций

**Указанных лиц нет**

2) Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: **Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 2»**

Сокращенное фирменное наименование: **Фонд «Доступная ипотека 2»**

Место нахождения

**119435 Россия, Москва, Большой Саввинский переулок 10 стр. 2А**

ИНН: **7704278654**

ОГРН: **1117799015982**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **50**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента, %: **50**

Лица, контролирующие участника (акционера) эмитента

Указанных лиц нет

Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций

**Указанных лиц нет**

Сведения о номинальном держателе, на имя которого зарегистрированы в реестре акционеров Эмитента акции Эмитента, составляющие не менее чем 5 процентов Уставного капитала или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций: **в реестре акционеров Эмитента номинальные держатели не зарегистрированы.**

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

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента и специальных правах: **указанной доли нет**

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

Сведения об управляющих государственными, муниципальными пакетами акций

*Указанных лиц нет*

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

*Указанных лиц нет*

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ('золотой акции'), срок действия специального права ('золотой акции')

*Указанное право не предусмотрено*

#### **6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента**

*Ограничений на участие в уставном (складочном) капитале эмитента нет*

#### **6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций**

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за последний заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года и до даты окончания отчетного квартала по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **18.02.2011**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 1»**

Сокращенное фирменное наименование: **Фонд «Платформа 1»**

Место нахождения: **119435 Россия, Москва, Большой Саввинский переулок 10 стр. 2А**

ИНН: **7703393911**

ОГРН: **1097799006799**

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

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

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **21.09.2011**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 1»**

Сокращенное фирменное наименование: **Фонд «Платформа 1»**

Место нахождения: **119435 Россия, Москва, Большой Саввинский переулок 10 стр. 2А**

ИНН: **7703393911**

ОГРН: **1097799006799**

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

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

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **17.10.2011**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 1»**

Сокращенное фирменное наименование: **Фонд «Платформа 1»**

Место нахождения: **119435 Россия, Москва, Большой Саввинский переулок 10 стр. 2А**

ИНН: **7703393911**

ОГРН: **1097799006799**

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

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

Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) эмитента: **05.06.2012**

Список акционеров (участников)

Полное фирменное наименование: **Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 1»**

Сокращенное фирменное наименование: **Фонд «Доступная ипотека 1»**

Место нахождения: **119435 Россия, Москва, Большой Саввинский переулок 10 стр. 2А**

ИНН: **7704278647**

ОГРН: **1117799015971**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **50**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **50**

Полное фирменное наименование: **Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 2»**

Сокращенное фирменное наименование: **Фонд «Доступная ипотека 2»**

Место нахождения: **119435 Россия, Москва, Большой Саввинский переулок 10 стр. 2А**

ИНН: **7704278654**

ОГРН: **1117799015982**

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: **50**

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: **50**

Дополнительная информация:

**Отсутствует.**

#### **6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность**

**Указанных сделок не совершалось**

#### **6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности**

За 6 мес. 2012 г.

Единица измерения: **тыс. руб.**

Наименование показателя	Значение показателя
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	
в том числе просроченная	

Дебиторская задолженность по вексям к получению	
в том числе просроченная	
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	
в том числе просроченная	
Прочая дебиторская задолженность	70 870
в том числе просроченная	
Общий размер дебиторской задолженности	70 870
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	

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

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

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

Место нахождения: **117418, Москва, ул. Новочеремушкинская, д.69, корп.Б**

ИНН: **7729355614**

ОГРН: **1027700262270**

Сумма дебиторской задолженности: **70 445**

Единица измерения: **тыс. руб.**

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

**Отсутствует**

Дебитор является аффилированным лицом эмитента: **Нет**

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

### 7.1. Годовая бухгалтерская(финансовая) отчетность эмитента

Не указывается в данном отчетном квартале

### 7.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

#### Бухгалтерский баланс на 30.06.2012

Форма № 1 по ОКУД		Коды
		<b>0710001</b>
	Дата	<b>30.06.2012</b>
Организация: <b>Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»</b>	по ОКПО	<b>66983412</b>
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	<b>7725699639</b>
Вид экономической деятельности: <b>Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки</b>	по ОКВЭД	<b>65.23</b>
Организационно-правовая форма / форма собственности: <b>закрытое акционерное общество / Частная</b>	по ОКОПФ / ОКФС	<b>67 / 16</b>
Единица измерения: <b>тыс. руб.</b>	по ОКЕИ	<b>384</b>
Местонахождение (адрес): <b>119435 Россия, Москва, Большой</b>		

Саввинский переулок 10 стр. 2А

Пояснения	АКТИВ	Код строк и	На 30.06.2012 г.	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.
1	2	3	4	5	6
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		0	0	0
	Нематериальные активы	1110	0	0	0
	Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0
	Основные средства	1130	0	0	0
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	0	0	0
	Финансовые вложения	1150	3 642 395	3 806 123	0
	Долговые ценные бумаги	1151	3 642 395	3 806 123	0
	Отложенные налоговые активы	1160	0	0	0
	Прочие внеоборотные активы	1170	0	0	0
	<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>3 642 395</b>	<b>3 806 123</b>	<b>0</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		0	0	0
	Запасы	1210	0	0	0
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0
	Дебиторская задолженность	1230	70 870	94 947	0
	Финансовые вложения	1240	0	0	0
	Денежные средства	1250	184 658	263 558	10
	Расчетные счета	1251	184 658	263 558	10
	Прочие оборотные активы	1260	0	0	0
	<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>255 528</b>	<b>358 505</b>	<b>10</b>
			0	0	0
			0	0	0
			0	0	0
	<b>БАЛАНС (актив)</b>	<b>1600</b>	<b>3 897 923</b>	<b>4 164 628</b>	<b>10</b>

Пояснения	ПАССИВ	Код строк и	На 30.06.2012 г.	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.
1	2	3	4	5	6
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0	0
	Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0
	Резервный капитал	1360	0	0	0
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	47 931	125 593	0
	<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>47 941</b>	<b>125 603</b>	<b>10</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		0	0	0
	Заемные средства	1410	3 395 792	3 764 569	0
	Долгосрочные займы	1411	3 395 792	3 764 569	0

	Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0
	Резервы под условные обязательства	1430	0	0	0
	Прочие обязательства	1450	416 528	253 922	0
	Расчеты по основному долгу	1451	389 882	225 587	0
	ИТОГО по разделу IV	1400	3 812 320	4 018 491	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		0	0	0
	Заемные средства	1510	27 220	7 135	0
	Кредиторская задолженность	1520	10 441	13 399	0
	Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
	Резервы предстоящих расходов	1540	0	0	0
	Прочие обязательства	1550	0	0	0
	ИТОГО по разделу V	1500	37 661	20 534	0
	БАЛАНС (пассив)	1700	3 897 923	4 164 628	10

**Отчет о прибылях и убытках  
за 6 месяцев 2012 г.**

Форма № 2 по ОКУД

Организация: **Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-1»** по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности: **закрытое акционерное общество** по ОКОПФ / ОКФС

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес): **119435 Россия, Москва, Большой Саввинский переулок 10 стр. 2А**

Коды
<b>0710002</b>
<b>30.06.2012</b>
<b>66983412</b>
<b>7725699639</b>
<b>65.23</b>
<b>67 / 16</b>
<b>384</b>

Пояснения	Наименование показателя	Код строк и	За 6 мес.2012 г.	За 6 мес.2011 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	0	0
	Себестоимость продаж	2120	0	0
	Валовая прибыль (убыток)	2100	0	0
	Коммерческие расходы	2210	0	0
	Управленческие расходы	2220	0	0
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	0	0
	Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
	Проценты к получению	2320	185 845	0
	проценты к получению (по закладным)	2320 1	181 529	0
	проценты к получению (банковские)	2320 2	4 316	0
	Проценты к уплате	2330	-227 173	0
	Прочие доходы	2340	162 602	0
	доходы, связанные с реализацией закладных	2340	162 494	0



		1		
	прочие доходы	2340 2	108	0
	Прочие расходы	2350	-198 935	0
	расходы, связанные с реализацией закладных	2350 1	-162 494	0
	расходы на управление и бухгалтерское обслуживание	2350 2	-920	0
	расходы на услуги по обслуживанию закладных	2350 3	-29 335	0
	прочие расходы	2350 4	6 186	0
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-77 661	0
	Текущий налог на прибыль	2410	0	0
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0
	Прочее	2460	0	0
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-77 661	0
	СПРАВОЧНО:			0
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-77 661	0
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0	0
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	0	0

### 7.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента

*Эмитент не составляет сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность*

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

*Эмитент не составляет сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность, в связи с отсутствием у Эмитента дочерних и зависимых хозяйственных обществ.*

### 7.4. Сведения об учетной политике эмитента

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

### 7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

*Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг)*

### 7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года

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

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

Дополнительная информация:

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

**7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента**

*Эмитент не участвовал/не участвует в судебных процессах, которые отразились/могут отразиться на финансово-хозяйственной деятельности, в течение периода с даты начала последнего завершенного финансового года и до даты окончания отчетного квартала.*

## **VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах**

### **8.1. Дополнительные сведения об эмитенте**

#### **8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента**

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату окончания последнего отчетного квартала, руб.: **10 000**

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: **10 000**

Размер доли в УК, %: **100**

Привилегированные

Общая номинальная стоимость: **0**

Размер доли в УК, %: **0**

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

*Величина уставного капитала, приведенная в настоящем пункте, соответствует учредительным документам эмитента.*

*Акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации*

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

*Изменений размера УК за данный период не было*

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

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

#### **8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций**

*Указанных организаций нет*

#### **8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом**

За отчетный квартал

*Указанные сделки в течение данного периода не совершались*

#### **8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах эмитента**

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с*

информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.

## 8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

## 8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

### 8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

*Указанных выпусков нет*

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

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

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

<p>Полное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) или фамилия, имя, отчество лица, предоставившего обеспечение по размещенным облигациям эмитента с обеспечением, либо указание на то, что таким лицом является эмитент</p>	<p>Полное фирменное наименование лица: <b>Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»</b></p> <p>Место нахождения <b>117418 Россия, Москва, Новочеремушкинская 69-Б</b> ИНН: <b>7729355614</b> ОГРН: <b>1027700262270</b></p>
<p>Государственный регистрационный номер выпуска (выпусков) облигаций с обеспечением и дата его (их) государственной регистрации</p>	<p>Государственный регистрационный номер выпуска: <b>4-01-74103-Н</b> Дата государственной регистрации выпуска: <b>01.12.2012</b></p>
<p>Вид предоставленного обеспечения по облигациям эмитента</p>	<p><b>поручительство</b></p>
<p>Размер (сумма) предоставленного обеспечения по облигациям эмитента</p>	
<p>Обязательства из облигаций эмитента, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением</p>	<p><b>Обязательства Эмитента по выплате владельцам Облигаций класса "A1/11" номинальной стоимости Облигаций класса "A1/11", в том числе досрочному погашению Облигаций класса "A1/11", и выплате купонного дохода по Облигациям класса "A1/11", предусмотренные Решением о выпуске Облигаций класса «A1/11»</b></p>
<p>Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям эмитента (при ее наличии)</p>	<p><b><a href="http://www.rosipoteka.ru">www.rosipoteka.ru</a></b></p>
<p>Иные сведения о лице, предоставившем</p>	<p><b>Размер обязательств по обеспечению Поручителем</b></p>

обеспечение по облигациям эмитента, а также о предоставленном им обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>исполнения обязательств Эмитента ограничивается Объемом Неисполненных Обязательств, как он определен Офертой Поручителя (п 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса "A1/11").</i>
--	---

Полное фирменное наименование (для некоммерческой организации - наименование), место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо) или фамилия, имя, отчество лица, предоставившего обеспечение по размещенным облигациям эмитента с обеспечением, либо указание на то, что таким лицом является эмитент	Полное фирменное наименование лица: <i>Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»</i> Место нахождения <i>117418 Россия, Москва, Новочеремушкинская 69-Б</i> ИНН: <i>7729355614</i> ОГРН: <i>1027700262270</i>
Государственный регистрационный номер выпуска (выпусков) облигаций с обеспечением и дата его (их) государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-02-74103-Н</i> Дата государственной регистрации выпуска: <i>01.12.2012</i>
Вид предоставленного обеспечения по облигациям эмитента	<i>поручительство</i>
Размер (сумма) предоставленного обеспечения по облигациям эмитента	
Обязательства из облигаций эмитента, исполнение которых обеспечивается предоставленным обеспечением	<i>Обязательства Эмитента по выплате владельцам Облигаций класса "A2/11" номинальной стоимости Облигаций класса "A2/11", в том числе досрочному погашению Облигаций, и выплате купонного дохода по Облигациям класса "A2/11" предусмотренные Решением о выпуске Облигаций класса «A2/11»</i>
Адрес страницы в сети Интернет, на которой раскрывается информация о лице, предоставившем обеспечение по облигациям эмитента (при ее наличии)	<i>www.rosipoteka.ru.</i>
Иные сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям эмитента, а также о предоставленном им обеспечении, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Размер обязательств по обеспечению Поручителем исполнения обязательств Эмитента ограничивается Объемом Неисполненных Обязательств, как он определен Офертой Поручителя (п.12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса "A2/11).</i>

Лицо, предоставившее банковскую гарантию либо поручительство по облигациям эмитента с обеспечением обязано раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета, сообщений о существенных фактах, сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности: *Да*

#### **8.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием**

*Эмитент разместил три выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя.*

*а) Сведения о специализированном депозитарии (депозитариях), осуществляющем ведение реестра ипотечного покрытия:*

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

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

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

*ИНН: 7744001497*

*Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, орган, выдавший указанную лицензию: Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг Российской Федерации 13 декабря 2000 г. № 22-000-0-00021 без ограничения срока действия.*

*Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию: Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности выдана Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг Российской Федерации 10 января 2001 г. № 177-04464-000100 без ограничения срока действия.*

*Государственные регистрационные номера выпусков облигаций, обеспеченных залогом ипотечного покрытия (покрытий), реестр которого (которых) ведет специализированный депозитарий:*

*Облигации класса «А1/П»:*

*Государственный регистрационный номер выпуска: 4-01-74103-Н*

*Дата государственной регистрации выпуска: 01 декабря 2011 года.*

*Облигации класса «А2/П»:*

*Государственный регистрационный номер выпуска: 4-02-74103-Н*

*Дата государственной регистрации выпуска: 01 декабря 2011 года.*

*Облигации класса «Б/П»:*

*Государственный регистрационный номер выпуска: 4-03-74103-Н*

*Дата государственной регистрации выпуска: 01 декабря 2011 года.*

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

*Для Облигаций класса «А1/П»:*

*Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.*

*Для Облигаций класса «А2/П»:*

*Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.*

*Для Облигаций класса «Б/П»:*

*Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.*

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

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

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

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

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

*ИНН: 7729355614*

*ОГРН: 1027700262270*

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

- осуществление контроля над правильностью внесения заемщиками платежей по закладным, принадлежащим Эмитенту;*
- сбор и аккумулирование платежей заемщиков в счет погашения задолженности по закладным, принадлежащим Эмитенту;*
- перечисление аккумулированных платежей заемщиков по исполняемым ими обязательствам на банковские счета Эмитента;*
- осуществление контроля за наличием страхового покрытия и всех необходимых договоров (полисов) страхования, а также сменой выгодоприобретателя по договорам (полисам) страхования в пользу Эмитента;*
- взаимодействие от имени Эмитента с заемщиками по всем вопросам, связанным с исполнением обязательств по закладным и договорам (полисам) страхования;*
- предоставление Эмитенту, Специализированному депозитарию и Расчетному агенту регулярных отчетов;*
- направление заемщикам уведомлений в случаях, предусмотренных Договором;*
- проведение работы по взысканию просроченной задолженности по закладным, принадлежащим*

Эмитенту.

г) Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия облигаций с ипотечным покрытием, обязательства по которым не исполнены.

По каждому сформированному Эмитентом ипотечному покрытию, обеспечивающему исполнение обязательств перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием, находящихся в обращении, на дату окончания отчетного квартала указывается следующая информация:

1) государственные регистрационные номера выпусков (дополнительных выпусков) облигаций, обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия, и даты их государственной регистрации:

Облигации класса «А1/11»:

Государственный регистрационный номер выпуска: 4-01-74103-Н

Дата государственной регистрации выпуска: 01 декабря 2011 года.

Облигации класса «А2/11»:

Государственный регистрационный номер выпуска: 4-02-74103-Н

Дата государственной регистрации выпуска: 01 декабря 2011 года.

Облигации класса «Б/11»:

Государственный регистрационный номер выпуска: 4-03-74103-Н

Дата государственной регистрации выпуска: 01 декабря 2011 года.

2) размер ипотечного покрытия и его соотношение с размером (суммой) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, выраженный в той же валюте, что и валюта, в которой выражены обязательства по облигациям с ипотечным покрытием:

Размер ипотечного покрытия, руб./иностран. валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, руб./иностран. валюта	Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, %
6 592 761 591,03 руб	3 395 792 440,00 руб	194,15

3) сведения о размере и составе ипотечного покрытия:

Наименование показателя	Значение показателя	
	С учетом закладных, составляющих ипотечное покрытие	С учетом закладных, учитываемых при расчете размера ипотечного покрытия
Суммарный размер остатков сумм основного долга обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, руб.	3 266 706 089,41	3 259 019 773,84
Отношение суммарной величины остатка основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, к суммарной рыночной стоимости недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, обеспечивающей исполнение указанных требований, определенной независимым оценщиком (оценщиками), %	43,05%	42,95%
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие: по требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых;	10,69 %	10,69 %
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	696,35	696,68

<i>Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней</i>	<i>5212,90</i>	<i>5212,01</i>
--	----------------	----------------

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

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

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

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

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

<b>Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие</b>	<b>Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %</b>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, всего в том числе:</i>	<i>98,05%</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования удостоверенные закладными</i>	<i>98,05%</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества</i>	<i>0</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений</i>	<i>98,05%</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями</i>	<i>0</i>
<i>Ипотечные сертификаты участия</i>	<i>0</i>
<i>Денежные средства, всего в том числе:</i>	<i>1,95%</i>
<i>Денежные средства в валюте Российской Федерации</i>	<i>1,95%</i>
<i>Денежные средства в иностранной валюте</i>	<i>0</i>
<i>Государственные ценные бумаги, всего в том числе</i>	<i>0</i>
<i>Государственные ценные бумаги Российской Федерации</i>	<i>0</i>
<i>Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации</i>	<i>0</i>
<i>Недвижимое имущество</i>	<i>0</i>

**4.2) структура составляющих ипотечное покрытие требований, обеспеченных ипотекой жилых помещений:**

**Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие** **Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %**

<i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, всего в том числе:</i>	<i>98,05%</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой квартир в</i>	<i>97,84%</i>

<i>многоквартирных домах</i>	
<i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых домов с прилегающими земельными участками</i>	<i>0,21%</i>

4.3) структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

<b>Вид обеспеченных ипотекой требований</b>	<b>Количество обеспеченных ипотекой требований данного вида, штук</b>	<b>Доля обеспеченных ипотекой требований данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %</b>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего</i>	<i>3532</i>	<i>100</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, учитываемые при расчете размера ипотечного покрытия, всего</i>	<i>3526</i>	<i>99,83</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, строительство которого не завершено, в том числе удостоверенные закладными</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, в том числе удостоверенные закладными</i>	<i>3532</i>	<i>100</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, в том числе удостоверенные закладными</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего</i>	<i>3532</i>	<i>100</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными</i>	<i>3532</i>	<i>100</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

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

<b>Вид правового основания возникновения у Эмитента прав на обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие</b>	<b>Доля в общем размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, приходящаяся на обеспеченные ипотекой требования, права на которые возникли по данному виду правового основания, %</b>
<i>Выдача (предоставление) обеспеченных ипотекой кредитов или займов</i>	<i>0,00</i>
<i>Внесение в оплату акций (уставного капитала)</i>	<i>0,00</i>
<i>Приобретение на основании договора (договор уступки требования, договор о приобретении закладных, иной договор)</i>	<i>100</i>
<i>Приобретение в результате универсального правопреемства</i>	<i>0,00</i>

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



<i>Наименование субъекта Российской Федерации</i>	<i>Количество обеспеченных ипотекой требований, штук</i>	<i>Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %</i>	<i>Количество обеспеченных ипотекой требований, учитываемых при расчете размера ипотечного покрытия, штук</i>	<i>Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, учитываемых при расчете размера ипотечного покрытия, %</i>
<i>Алтайский край</i>	<i>71</i>	<i>1,59</i>	<i>70</i>	<i>1,57</i>
<i>Амурская область</i>	<i>12</i>	<i>0,33</i>	<i>12</i>	<i>0,33</i>
<i>Архангельская область</i>	<i>27</i>	<i>0,66</i>	<i>27</i>	<i>0,66</i>
<i>Астраханская область</i>	<i>20</i>	<i>0,66</i>	<i>20</i>	<i>0,66</i>
<i>Владимирская область</i>	<i>67</i>	<i>1,91</i>	<i>67</i>	<i>1,92</i>
<i>Волгоградская область</i>	<i>9</i>	<i>0,30</i>	<i>9</i>	<i>0,30</i>
<i>Вологодская область</i>	<i>164</i>	<i>4,35</i>	<i>164</i>	<i>4,36</i>
<i>Воронежская область</i>	<i>53</i>	<i>1,42</i>	<i>53</i>	<i>1,43</i>
<i>Ивановская область</i>	<i>2</i>	<i>0,11</i>	<i>2</i>	<i>0,11</i>
<i>Иркутская область</i>	<i>15</i>	<i>0,26</i>	<i>15</i>	<i>0,26</i>
<i>Кабардино-Балкарская Республика</i>	<i>1</i>	<i>0,04</i>	<i>1</i>	<i>0,04</i>
<i>Калининградская область</i>	<i>52</i>	<i>2,01</i>	<i>52</i>	<i>2,02</i>
<i>Калужская область</i>	<i>39</i>	<i>1,17</i>	<i>39</i>	<i>1,17</i>
<i>Кемеровская область</i>	<i>314</i>	<i>7,43</i>	<i>314</i>	<i>7,45</i>
<i>Кировская область</i>	<i>157</i>	<i>3,37</i>	<i>157</i>	<i>3,37</i>
<i>Костромская область</i>	<i>1</i>	<i>0,02</i>	<i>1</i>	<i>0,02</i>
<i>Краснодарский край</i>	<i>51</i>	<i>1,58</i>	<i>51</i>	<i>1,58</i>
<i>Красноярский край</i>	<i>116</i>	<i>4,25</i>	<i>116</i>	<i>4,26</i>
<i>Курганская область</i>	<i>26</i>	<i>0,94</i>	<i>26</i>	<i>0,94</i>
<i>Курская область</i>	<i>5</i>	<i>0,28</i>	<i>5</i>	<i>0,28</i>
<i>Ленинградская область</i>	<i>33</i>	<i>1,22</i>	<i>33</i>	<i>1,22</i>
<i>Липецкая область</i>	<i>6</i>	<i>0,20</i>	<i>6</i>	<i>0,20</i>
<i>Московская область</i>	<i>25</i>	<i>0,91</i>	<i>25</i>	<i>0,91</i>

<i>Нижегородская область</i>	<i>104</i>	<i>3,16</i>	<i>104</i>	<i>3,16</i>
<i>Новгородская область</i>	<i>141</i>	<i>4,43</i>	<i>141</i>	<i>4,44</i>
<i>Новосибирская область</i>	<i>145</i>	<i>4,05</i>	<i>145</i>	<i>4,06</i>
<i>Омская область</i>	<i>115</i>	<i>2,61</i>	<i>115</i>	<i>2,62</i>
<i>Оренбургская область</i>	<i>162</i>	<i>3,44</i>	<i>162</i>	<i>3,45</i>
<i>Орловская область</i>	<i>52</i>	<i>1,05</i>	<i>52</i>	<i>1,05</i>
<i>Пензенская область</i>	<i>66</i>	<i>1,74</i>	<i>66</i>	<i>1,75</i>
<i>Пермский край</i>	<i>58</i>	<i>2,40</i>	<i>57</i>	<i>2,33</i>
<i>Приморский край</i>	<i>14</i>	<i>0,39</i>	<i>14</i>	<i>0,39</i>
<i>Республика Адыгея</i>	<i>4</i>	<i>0,11</i>	<i>4</i>	<i>0,11</i>
<i>Республика Алтай</i>	<i>14</i>	<i>0,51</i>	<i>14</i>	<i>0,51</i>
<i>Республика Башкортостан</i>	<i>18</i>	<i>0,49</i>	<i>18</i>	<i>0,49</i>
<i>Республика Бурятия</i>	<i>50</i>	<i>1,35</i>	<i>50</i>	<i>1,35</i>
<i>Республика Дагестан</i>	<i>2</i>	<i>0,06</i>	<i>2</i>	<i>0,06</i>
<i>Республика Коми</i>	<i>10</i>	<i>0,27</i>	<i>10</i>	<i>0,27</i>
<i>Республика Марий Эл</i>	<i>8</i>	<i>0,26</i>	<i>8</i>	<i>0,26</i>
<i>Республика Мордовия</i>	<i>259</i>	<i>7,23</i>	<i>259</i>	<i>7,25</i>
<i>Республика Саха (Якутия)</i>	<i>3</i>	<i>0,09</i>	<i>3</i>	<i>0,09</i>
<i>Республика Татарстан</i>	<i>86</i>	<i>2,73</i>	<i>84</i>	<i>2,64</i>
<i>Республика Тыва</i>	<i>1</i>	<i>0,01</i>	<i>1</i>	<i>0,01</i>
<i>Республика Хакасия</i>	<i>1</i>	<i>0,02</i>	<i>1</i>	<i>0,02</i>
<i>Ростовская область</i>	<i>14</i>	<i>0,55</i>	<i>14</i>	<i>0,56</i>
<i>Рязанская область</i>	<i>24</i>	<i>1,02</i>	<i>24</i>	<i>1,02</i>
<i>Самарская область</i>	<i>80</i>	<i>2,05</i>	<i>80</i>	<i>2,05</i>
<i>Саратовская область</i>	<i>54</i>	<i>1,29</i>	<i>54</i>	<i>1,29</i>
<i>Свердловская область</i>	<i>266</i>	<i>7,87</i>	<i>266</i>	<i>7,89</i>
<i>Ставропольский край</i>	<i>6</i>	<i>0,14</i>	<i>6</i>	<i>0,14</i>
<i>Тамбовская область</i>	<i>37</i>	<i>1,12</i>	<i>37</i>	<i>1,12</i>
<i>Тверская область</i>	<i>31</i>	<i>0,81</i>	<i>31</i>	<i>0,82</i>
<i>Томская область</i>	<i>33</i>	<i>1,28</i>	<i>33</i>	<i>1,28</i>

Тульская область	44	1,47	44	1,47
Тюменская область	64	1,61	64	1,62
Удмуртская Республика	53	1,45	53	1,46
Ульяновская область	6	0,12	6	0,12
Хабаровский край	2	0,07	2	0,07
Челябинская область	89	4,15	88	4,13
Чувашская Республика	150	3,62	149	3,59
<b>Общий</b>	<b>3532</b>	<b>100,00</b>	<b>3526</b>	<b>100,00</b>

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

Срок просрочки платежа	Количество обеспеченных ипотекой требований, штук	Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %	Количество обеспеченных ипотекой требований, учитываемых при расчете размера ипотечного покрытия, штук	Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, учитываемых при расчете размера ипотечного покрытия, %
До 30 дней	78	2,74	77	2,72
30 – 60 дней	6	0,24	6	0,24
60 – 90 дней	0,00	0,00	0,00	0,00
90 – 180 дней	4,00	0,14	4,00	0,14
Свыше 180 дней	1,00	0,03	0,00	0,00
В процессе обращения взыскания на предмет ипотеки	1	0,03	0	0

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

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

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

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

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

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

*В соответствии с требованиями положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР от 04.10.2011 № 11-46/пз-н, информация в настоящем пункте Ежеквартального отчета не раскрывается в связи с тем, что изменения не происходили по сравнению с информацией, раскрытой в Ежеквартальном отчете Эмитента за 1 квартал 2012 года.*

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

### 8.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

*В течение указанного периода решений о выплате дивидендов эмитентом не принималось*

### 8.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

Наименование показателя	Отчетный период (21.12.2011 -15.02.2012) 1 купон
Вид ценных бумаг (облигаций), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	Вид: <i>облигации</i> Серия: <i>нет</i> Форма ценной бумаги: <i>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1/11», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</i>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <i>4-01-74103-Н</i> Дата государственной регистрации выпуска <i>01.12.2012</i>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<i>Процентный (купонный) доход по первому купону</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<i>13,81</i>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<i>31 182 980</i>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<i>15.02.2012</i>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<i>Выплата доходов по облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.</i>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<i>31 182 980</i>

Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<b>100%</b>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<b>Обязательства исполнены в полном объеме</b>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<b>Иных сведений нет</b>
<b>Погашение номинальной стоимости</b>	
Вид ценных бумаг (облигаций), серия, форма и идентификационные признаки выпусков	Вид: <b>облигации</b> Серия: <b>нет</b> Форма ценной бумаги: <b>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1/11», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</b>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <b>4-01-74103-Н</b> Дата государственной регистрации выпуска <b>01.12.2012</b>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<b>номинальная стоимость (частичное погашение)</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<b>62,92</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<b>142 073 360</b>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<b>15.02.2012</b>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<b>Выплата доходов по облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.</b>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<b>142 073 360</b>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска,	<b>100%</b>

%	
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<b>Обязательства исполнены в полном объеме</b>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<b>Иных сведений нет</b>

Наименование показателя	Отчетный период (15.02.2012 -15.05.2012) 2 купон
Вид ценных бумаг (облигаций), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	Вид: <b>облигации</b> Серия: <b>нет</b> Форма ценной бумаги: <b>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1/11», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</b>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <b>4-01-74103-Н</b> Дата государственной регистрации выпуска <b>01.12.2012</b>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<b>Процентный (купонный) доход по первому купону</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<b>20,80</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<b>46 966 400</b>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<b>15.05.2012</b>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<b>Выплата доходов по облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.</b>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<b>46 966 400</b>

Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<b>100%</b>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<b>Обязательства исполнены в полном объеме</b>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<b>Иных сведений нет</b>
<b>Погашение номинальной стоимости</b>	
Вид ценных бумаг (облигаций), серия, форма и идентификационные признаки выпусков облигаций	Вид: <b>облигации</b> Серия: <b>нет</b> Форма ценной бумаги: <b>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1/11», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</b>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <b>4-01-74103-Н</b> Дата государственной регистрации выпуска <b>01.12.2012</b>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<b>номинальная стоимость (частичное погашение)</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<b>45,96</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<b>103 777 680</b>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<b>15.05.2012</b>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<b>Выплата доходов по облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.</b>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<b>103 777 680</b>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска,	<b>100%</b>

%	
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<b>Обязательства исполнены в полном объеме</b>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<b>Иных сведений нет</b>

Наименование показателя	Отчетный период (21.12.2011 -15.02.2012) 1 купон
Вид ценных бумаг (облигаций), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	Вид: <b>облигации</b> Серия: <b>нет</b> Форма ценной бумаги: <b>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2/11», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</b>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <b>4-02-74103-Н</b> Дата государственной регистрации выпуска <b>01.12.2012</b>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<b>Процентный (купонный) доход по первому купону</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<b>4.60</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<b>5 193 400</b>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<b>15.02.2012</b>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<b>Выплата доходов по облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.</b>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<b>5 193 400</b>



Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<b>100%</b>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<b>Обязательства исполнены в полном объеме</b>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<b>Иных сведений нет</b>
<b>Погашение номинальной стоимости</b>	
Вид ценных бумаг (облигаций), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	Вид: <b>облигации</b> Серия: <b>нет</b> Форма ценной бумаги: <b>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2/11», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</b>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <b>4-02-74103-Н</b> Дата государственной регистрации выпуска <b>01.12.2012</b>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<b>номинальная стоимость (частичное погашение)</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<b>62,92</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<b>71 036 680</b>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<b>15.02.2012</b>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<b>Выплата доходов по облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.</b>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<b>71 036 680</b>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших	<b>100%</b>

выплате доходов по облигациям выпуска, %	
В случае если подлежащие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<b>Обязательства исполнены в полном объеме</b>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<b>Иных сведений нет</b>

Наименование показателя	Отчетный период (15.02.2012 -15.05.2012) 2 купон
Вид ценных бумаг (облигаций), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	Вид: <b>облигации</b> Серия: <b>нет</b> Форма ценной бумаги: <b>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2/11», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</b>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <b>4-02-74103-Н</b> Дата государственной регистрации выпуска <b>01.12.2012</b>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<b>Процентный (купонный) доход по первому купону</b>
Размер доходов, подлежащих выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<b>6,93</b>
Размер доходов, подлежащих выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<b>7 823 970</b>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<b>15.05.2012</b>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<b>Выплата доходов по облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.</b>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<b>7 823 970</b>

Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<b>100%</b>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<b>Обязательства исполнены в полном объеме</b>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<b>Иных сведений нет</b>
<b>Погашение номинальной стоимости</b>	
Вид ценных бумаг (облигаций), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	Вид: <b>облигации</b> Серия: <b>нет</b> Форма ценной бумаги: <b>неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2/11», обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</b>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <b>4-02-74103-Н</b> Дата государственной регистрации выпуска <b>01.12.2012</b>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<b>номинальная стоимость (частичное погашение)</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<b>45,96</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<b>51 888 840</b>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<b>15.05.2012</b>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<b>Выплата доходов по облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.</b>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<b>51 888 840</b>

Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<b>100%</b>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<b>Обязательства исполнены в полном объеме</b>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<b>Иных сведений нет</b>

Наименование показателя	Отчетный период (21.12.2011 -15.02.2012) 1 купон
Вид ценных бумаг (облигаций), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	Вид: <b>облигации</b> Серия: <b>нет</b> Форма ценной бумаги: <b>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б/11, обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1/11» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</b>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <b>4-03-74103-Н</b> Дата государственной регистрации выпуска <b>01.12.2012</b>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<b>Процентный (купонный) доход по первому купону</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<b>249,86</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<b>94 339 390,34</b>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<b>15.02.2012</b>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<b>Выплата доходов по облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.</b>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<b>94 339 390,34</b>
Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска,	<b>100%</b>

%	
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<b>Обязательства исполнены в полном объеме</b>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<b>Иных сведений нет</b>

Наименование показателя	Отчетный период (15.02.2012 -15.05.2012) 2 купон
Вид ценных бумаг (облигаций), серия, форма и иные идентификационные признаки выпуска облигаций	Вид: <b>облигации</b> Серия: <b>нет</b> Форма ценной бумаги: <b>неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б/11, обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1/11» и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2/11», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.</b>
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций и дата его государственной регистрации	Государственный регистрационный номер выпуска: <b>4-03-74103-Н</b> Дата государственной регистрации выпуска <b>01.12.2012</b>
Вид доходов, выплаченных по облигациям выпуска (номинальная стоимость, процент (купон), иное)	<b>Процентный (купонный) доход по первому купону</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении, в расчете на одну облигацию выпуска, руб.	<b>57,16</b>
Размер доходов, подлежавших выплате по облигациям выпуска, в денежном выражении в совокупности по всем облигациям выпуска, руб.	<b>21 581 844,04</b>
Установленный срок (дата) выплаты доходов по облигациям выпуска	<b>15.05.2012</b>
Форма выплаты доходов по облигациям выпуска (денежные средства, иное имущество)	<b>Выплата доходов по облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций.</b>
Общий размер доходов, выплаченных по всем облигациям выпуска, руб.	<b>21 581 844,04</b>

Доля выплаченных доходов по облигациям выпуска в общем размере подлежавших выплате доходов по облигациям выпуска, %	<b>100%</b>
В случае если подлежавшие выплате доходы по облигациям выпуска не выплачены или выплачены эмитентом не в полном объеме, причины невыплаты таких доходов	<b>Обязательства исполнены в полном объеме</b>
Иные сведения о доходах по облигациям выпуска, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<b>Иных сведений нет</b>

## 8.9. Иные сведения

*Порядок распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений:*

*Все поступления, входящие в  $\Sigma$ ДСП, как они определены в п. 12.2.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A1/11» и Решения о выпуске Облигаций класса «A2/11», подлежат распределению в следующей очередности:*

*уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;*

*- осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:*

*- выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев и (или) номинальных держателей Облигаций класса «A1/11» и (или) Облигаций класса «A2/11», и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям класса «A1/11» и (или) Облигациям класса «A2/11» в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации класса «A1/11» и (или) Облигации класса «A2/11» в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в п. 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса «A1/11» и Облигаций класса «A2/11» и указанными в пункте 9.1.2 Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «A1/11» и Облигаций класса «A2/11»;*

*- платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (а) выше);*

3) *государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных;*

4) *вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;*

5) *выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное Поручительство в соответствии с договором о предоставлении поручительства;*

6) *платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на предмет ипотеки по закладным;*

*- пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:*

*- выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;*

*- выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;*

*- пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:*

*выплаты Расчетному агенту в соответствии с договором о расчетном агенте;*

*выплаты Платежному агенту в соответствии с договором о платежном агенте в случае его назначения;*

*выплаты НРД в соответствии с договором эмиссионного счета депо и договором об обеспечении обязательного централизованного хранения сертификатов выпусков ценных бумаг;*

*выплаты Регистратору в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг (в случае если функции Регистратора переданы от Эмитента профессиональному*

участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг);

□ выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;

□ выплаты аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;

□ выплаты фондовой бирже, связанные с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «А1/11» и/или Облигаций класса «А2/11»;

- выплаты Сервисному агенту на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных;

- выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А1/11» и всем владельцам Облигаций класса «А2/11»;

- выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б/11» в случае, предусмотренном в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «Б/11»;

- направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1/11» и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2/11» (в соответствии с порядком, установленным п.9.2 и п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг) в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$ARAA = \sum ODDZ + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - BPO,$$

где:

ARAA - размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1/11» и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2/11»;

$\sum ODDZ$  - величина равная сумме:

- непогашенных остатков основного долга по требованиям, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, по которым завершена процедура реализации предмета ипотеки в результате обращения взыскания на предмет ипотеки в соответствии с законодательством Российской Федерации;

- стоимости имущества, приобретенного (оставленного за собой) Эмитентом в результате обращения взыскания на предмет ипотеки в соответствии с законодательством Российской Федерации;

$\sum PAA_{i-1}$  - сумма денежных средств, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга), денежных средств, относящихся к основной сумме долга, полученных Эмитентом в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных закладных, и денежных средств, относящихся к основной сумме долга, полученных Эмитентом от реализации предмета ипотеки в результате обращения взыскания на предмет ипотеки в соответствии с законодательством Российской Федерации, и использованная на:

- оплату расходов, предусмотренных пунктом 12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пунктами с (а) по (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- выплату в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1/11», Облигациям класса «А2/11» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б/11».

$\sum RAA_{i-1}$  - сумма, включенная в  $\sum ДСП$  в течение предыдущих Расчетных периодов и использованная на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1/11» и/или Облигаций класса «А2/11» и/или Облигаций класса «Б/11»;

BPO - сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б/11» на Дату расчета;

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

- направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1/11» и погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2/11» (в соответствии с порядком, установленным п.9.2 и п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг) и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б/11» (после полного погашения Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$BRAA = \sum ODDZ + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - ARAA$$

где:

BRAA - размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11» и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б/11» (после полного погашения Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11»);

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

- выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б/11».

**Порядок распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента**

В случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг все денежные средства Эмитента, находящиеся на его счетах для осуществления выплаты в пользу владельцев Облигаций, распределяются в следующей очередности:

- уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- выплата на равных условиях и на пропорциональной основе процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1/11» и Облигациям класса «А2/11»;
- выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11»;
- выплата минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б/11» в случае, предусмотренном в п. 9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «Б/11»;
- выплата на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б/11»;
- осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
  - выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев и (или) номинальных держателей Облигаций класса «А1/11» и (или) Облигаций класса «А2/11», и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям класса «А1/11» и (или) Облигациям класса «А2/11» в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации класса «А1/11» и (или) Облигации класса «А2/11» в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в п. 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11» и указанными в пункте 9.1.2 Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11»;
  - платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (а) выше);
  - государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных, а также государственных пошлин за предъявление исков об обращении взыскания на заложенное имущество или о взыскании долга;
  - вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, в соответствии с договорами банковского счета;
  - выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное Поручительство в соответствии с договором о предоставлении поручительства;
  - платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на предмет ипотеки по закладным;
- пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:
  - выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
  - выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- б пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:
  - (i) выплаты Расчетному агенту в соответствии с договором о расчетном агенте;
  - (ii) выплаты Платежному агенту в соответствии с договором о платежном агенте в случае его назначения;
  - (iii) выплаты НРД в соответствии с договором эмиссионного счета депо и договором об обеспечении обязательного централизованного хранения сертификатов выпусков ценных бумаг;
  - (iv) выплаты Регистратору в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг (в случае если функции Регистратора переданы от Эмитента профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг);
  - (v) выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;
  - (vi) выплаты аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
  - (vii) выплаты фондовой бирже, связанные с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «А1/11» и/или Облигаций класса «А2/11»;
  - (i) выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;
  - (j) выплата на пропорциональной основе процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б/11».

#### **Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на ипотечное покрытие**

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



**Порядок обращения Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11»:**

Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11» допущены к торгам на фондовой бирже ММВБ без прохождения процедуры листинга с 21.12.2011г.

Обращение Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11» на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Отчетов об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11». Облигации класса «А1/11» и Облигации класса «А2/11» допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11» осуществляется в соответствии с условиями соответствующих Решений о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

Обращение Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11» на торгах ФБ ММВБ осуществляется до даты погашения Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11» с изъятиями, установленными ФБ ММВБ.

Обращение Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11» на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11».

Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11» в соответствии с законодательством Российской Федерации.

**Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:**

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

С даты получения Эмитентом допуска Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11» к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11».

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11» величина НКД по Облигации класса «А1/11» и Облигаций класса «А2/11» рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = C_i * N_{om} * (T_i - T_{i-1}) / 365,$$

где:

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

$i$  - порядковый номер купонного периода;

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

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

$T_{i-1}$  - дата начала купонного периода  $i$ -ого купона;

$T_i$  - дата на которую рассчитывается НКД.

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

Иной информации об Эмитенте и его ценных бумагах, не указанной в предыдущих пунктах данного Ежеквартального отчета не имеется.

**8.10. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками**

Эмитент не является эмитентом представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками