

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Закрытое акционерное общество

«Национальный ипотечный агент ВТБ 001»»,

Код Эмитента: 69440-Н

за: II квартал 2010 года.

Место нахождения: 125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8. Информация, содержащаяся в настоящем Ежеквартальном отчете, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества "Национальный ипотечный агент ВТБ 001", действующий на основании устава и договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа б/н от "24" ноября 2008 г.	У.Т. Головенко
	(подпись)
Дата <u>13</u> августа <u>2010</u> г.	
Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "РМА СЕРВИС", осуществляющего ведение бухгалтерского учета Закрытого акционерного общества "Национальный ипотечный агент ВТБ 001", действующий на основании устава и договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета б/н от "24" ноября 2008 г.	У.Т. Головенко
	(подпись)
Дата <u>13</u> августа <u>2010</u> г.	
	М.П.

Контактное лицо:	<u>Королев Андрей Юрьевич</u> (указываются должность, фамилия, имя, отчество контактного лица Эмитента)
Телефон:	<u>+7 (495) 777-00-85</u> (указывается номер (номера) телефона контактного лица)
Факс:	<u>+7 (495) 777-00-86</u> (указывается номер (номера) факса Эмитента)
Адрес электронной почты:	<u>russia@TMF-Group.com</u> (указывается адрес электронной почты контактного лица (если имеется))
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем Ежеквартальном отчете	<u>http://www.vtb24.ru/about/info/securitization/</u>

Оглавление

Оглавление.....	2
Введение.....	6
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте Эмитента, а также об иных лицах, подписавших Ежеквартальный отчет.....	8
1.1. Лица, входящие в состав органов управления Эмитента.....	8
1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента.....	9
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) Эмитента.....	10
1.4. Сведения об оценщике Эмитента.....	12
1.5. Сведения о консультантах Эмитента.....	12
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших Ежеквартальный отчет.....	12
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента.....	14
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента.....	14
2.2. Рыночная капитализация Эмитента.....	15
2.3. Обязательства Эмитента.....	15
2.3.1. Кредиторская задолженность.....	15
Структура кредиторской задолженности эмитента.....	15
2.3.2. Кредитная история Эмитента.....	16
2.3.3. Обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.....	17
2.3.4. Прочие обязательства Эмитента.....	17
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг.....	17
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг.....	19
2.5.1. Отраслевые риски.....	20
2.5.2. Страновые и региональные риски.....	25
2.5.3. Финансовые риски.....	28
2.5.4. Правовые риски.....	29
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью Эмитента.....	32
2.5.6. Банковские риски.....	33
III. Подробная информация об Эмитенте.....	34
3.1. История создания и развитие Эмитента.....	34
3.1.1. Данные о фирменном наименовании Эмитента.....	34
3.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента.....	34
3.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента.....	35
3.1.4. Контактная информация.....	35
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.....	35
3.1.6. Филиалы и представительства Эмитента.....	35
3.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.....	35
3.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента.....	36
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.....	36
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента.....	36
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) Эмитента.....	36
3.2.5. Сведения о наличии у Эмитента лицензии.....	36
3.2.6. Совместная деятельность Эмитента.....	36
3.2.7. Дополнительные требования к Эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами.....	37

3.2.7.1-3.2.7.3. Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией.....	37
3.2.7.4. Для ипотечных агентов:.....	37
3.2.8. Дополнительные требования к Эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	38
3.2.9. Дополнительные требования к Эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	38
3.3. Планы будущей деятельности Эмитента.....	39
3.4. Участие Эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.....	39
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента.....	39
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.....	39
3.6.1. Основные средства.....	39
IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.....	40
4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.....	40
4.1.1. Прибыль и убытки.....	40
4.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи Эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) Эмитента от основной деятельности.....	40
4.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	41
4.3. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.....	41
4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.....	41
4.3.2. Финансовые вложения Эмитента.....	42
4.3.3. Нематериальные активы Эмитента.....	44
4.4. Сведения о политике и расходах Эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований.....	44
4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента.....	45
4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента.....	46
4.5.2. Конкуренты Эмитента.....	47
5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента.....	48
5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления Эмитента.....	50
5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления Эмитента.....	52
5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.....	53
5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.....	53
5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.....	55
5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) Эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) Эмитента.....	55
5.8. Сведения о любых обязательствах Эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента.....	55
VI. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента и о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	56
6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) Эмитента.....	56
6.2. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его	

обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций.....	56
6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции»).....	57
6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента.....	57
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.....	57
6.6. Сведения о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.....	58
6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.....	60
7.1. Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента.....	62
7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный отчетный квартал.....	62
7.3. Сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный финансовый год.....	62
7.4. Сведения об учетной политике Эмитента.....	62
7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж.....	63
7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества Эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества Эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года.....	63
7.7. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.....	63
VIII. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах.....	64
8.1. Дополнительные сведения об Эмитенте.....	64
8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента.....	64
8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала Эмитента.....	64
8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов Эмитента.....	64
8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента.....	64
8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом.....	66
8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента.....	67
8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента.....	68
8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг Эмитента, за исключением акций Эмитента.....	68
8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).....	68
8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются.....	68
8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства Эмитента по ценным бумагам, которых не исполнены (дефолт).....	69
8.4. Сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям выпуска.....	69
8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.....	69
8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.....	69
8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги.....	69
8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам.....	69
8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым	

эмиссионным ценным бумагам.....	70
8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента, а также о доходах по облигациям Эмитента.	77
8.10. Иные сведения.	84
Приложение № 1 Рабочий план счетов.....	91
Приложение № 2 Отражение операций с закладными на балансовых счетах бухгалтерского учета	94
Приложение № 3 Регистры учета налогооблагаемых доходов и расходов	95
Приложение № 4 Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности	96
Приложение № 5 Бухгалтерская отчетность на 30 июня 2010г.....	112

Введение

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.

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

а) полное и сокращенное фирменное наименование Эмитента:

на русском языке:

Закрытое акционерное общество «Национальный ипотечный агент ВТБ 001».

ЗАО «НИА ВТБ 001».

на английском языке:

Closed Joint Stock Company «National mortgage agent VTB 001»

CJSC "NMA VTB 001"

б) место нахождения Эмитента:

Место нахождения Эмитента: 125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.

Почтовый адрес: 125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.

в) номера контактных телефонов Эмитента, адрес электронной почты:

Тел.: +7 (495) 777-00-85

Факс: +7 (495) 777-00-86.

Адрес электронной почты: russia@TMF-Group.com

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

www.vtb24.ru/about/info/securitization/

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

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»*

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук.*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*

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

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук*

номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*

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.

В соответствии с Уставом Эмитента органами управления Общества являются:

*Общее собрание акционеров Общества;
Управляющая компания (единоличный исполнительный орган Общества).*

Совет директоров Эмитента:

*В соответствии с уставом Эмитента в Обществе не создается совет директоров.
Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание акционеров Общества.*

Коллегиальный исполнительный орган Эмитента (правление, дирекция): *Уставом Эмитента создание коллегиального исполнительного органа не предусмотрено.*

Едиличный исполнительный орган Эмитента:

В соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах, полномочия едиличного исполнительного органа Общества переданы коммерческой организации. Управляющая организация действует на основании решения учредительного собрания Общества (Протокол № 1 учредительного собрания Общества от 15 октября 2008 года) и в соответствии с договором о передаче полномочий едиличного исполнительного органа б/н от 24 ноября 2008 года..

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

Сокращенное фирменное наименование управляющей организации: *ООО «ТМФ РУС»*

В соответствии с Уставом ООО «ТМФ РУС» органами управления управляющей организации являются:

*Общее собрание участников Общества;
Едиличный исполнительный орган Общества.*

Совет директоров управляющей организации: *формирование Совета директоров Уставом ООО «ТМФ РУС» не предусмотрено.*

Коллегиальный исполнительный орган (правление, дирекция):

формирование коллегиального исполнительного органа Уставом ООО «ТМФ РУС» не предусмотрено.

Едиличный исполнительный орган (Генеральный директор):

Ф.И.О.: *Головенко Ульяна Теодоровна*

Год рождения: *1970 г.*

Управляющая организация ООО «ТМФ РУС» не имеет лицензию (лицензии) на осуществление деятельности по управлению имуществом, в том числе ценными бумагами, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными

фондами и негосударственными пенсионными фондами

1.2. Сведения о банковских счетах Эмитента.

1.2.1 Полное фирменное наименование кредитной организации:

Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:
ОАО Банк ВТБ.

Место нахождения кредитной организации:

Российская Федерация, 190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29.

ИНН кредитной организации: ***7702070139***

Номера счета: ***40701810600030000185***

Тип счета: ***расчетный, рублевый***

БИК: ***044525187***

Номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810700000000187 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России***

1.2.2 Полное фирменное наименование кредитной организации:

Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:
ОАО Банк ВТБ.

Место нахождения кредитной организации:

Российская Федерация, 190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29.

ИНН кредитной организации: ***7702070139***

Номера счета: ***40701810900030000186***

Тип счета: ***расчетный, рублевый***

БИК: ***044525187***

Номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810700000000187 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России***

1.2.3 Полное фирменное наименование кредитной организации:

Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:
ОАО Банк ВТБ

Место нахождения кредитной организации:

Российская Федерация, 190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29.

ИНН кредитной организации: ***7702070139***

Номера счета: ***40701810400030000178***

Тип счета: ***расчетный, рублевый***

БИК: ***044525187***

Номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810700000000187 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России***

1.2.4 Полное фирменное наименование кредитной организации:

Банк ВТБ 24 (закрытое акционерное общество).

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:
Банк ВТБ 24 (ЗАО).

Место нахождения кредитной организации:

Российская Федерация, 101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д.35.

ИНН кредитной организации: **7710353606**

Номера счета: **40701810400000014671**

Тип счета: **расчетный, рублевый**

БИК: **044525716**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810100000000716 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России**

1.2.5 Полное фирменное наименование кредитной организации:

Банк ВТБ 24 (закрытое акционерное общество).

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации:

Банк ВТБ 24 (ЗАО).

Место нахождения кредитной организации:

Российская Федерация, 101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д.35.

ИНН кредитной организации: **7710353606**

Номера счета: **40701810300000004671**

Тип счета: **расчетный, рублевый**

БИК: **044525716**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810100000000716 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России**

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) Эмитента.

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество "Интерком-Аудит"

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО "Интерком-Аудит"

Место нахождения: Российская Федерация, 119607, г. Москва, Мичуринский проспект, д. 27, корп. 2

Номер телефона: +7 (495) 937-34-51

Номер факса: +7 (495) 937-34-51

Адрес электронной почты intercom-audit@rosek.ru

Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности Е 001162

Дата выдачи лицензии 24 июля 2002 года

Срок действия лицензии: до 24 июля 2012 года

Орган, выдавший лицензию: Министерство финансов Российской Федерации

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

Аудитором проводилась проверка вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента за периоды с 24.10.2008г. по 31.12.2008г. и с 01.01.09г. по 31.12.2009 г.

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

наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном капитале эмитента – указанные доли отсутствуют;

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом – заемные средства 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 взаимоотношения и связи отсутствуют;

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором) - указанные должностные лица отсутствуют.

Информация о мерах, предпринятых эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

Основной мерой, предпринятой Эмитентом и Аудитором для снижения зависимости друг от друга является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры Аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Закона об аудиторской деятельности, а размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

Порядок выбора аудитора эмитента:

Выбор Аудитора осуществлялся по следующим критериям:

- спектр предлагаемых услуг;
- наличие деловой репутации;
- опыт проведения аудиторских проверок;
- ценовая политика.

На основании сравнительного анализа предлагаемых услуг в соответствии с решением учредительного собрания Эмитента Закрытое акционерное общество "Интерком-Аудит" утверждено в качестве Аудитора Эмитента (Протокол учредительного собрания № 7 от 7 апреля 2010 года Закрытого акционерного общества "Национальный ипотечный агент ВТБ 001").

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

Решение учредительного собрания Эмитента об утверждении Аудитора было принято без использования процедуры тендера.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров, 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.

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

Работы по специальным аудиторским заданиям Аудитором не проводились.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Размер вознаграждения Аудитора определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и Аудитором договором, исходя из финансового предложения Аудитора.

Фактический размер вознаграждения аудитора, выплаченного аудитором по итогам проверки вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по состоянию на 31

декабря 2008 г.:

По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг вознаграждение Аудитора за оказание услуг по проверке вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента по состоянию на 31 декабря 2008 г. не было выплачено. В соответствии с договором между Аудитором и Эмитентом вознаграждение за проверку указанной отчетности в размере 118 944 (сто восемнадцать тысяч девятьсот сорок четыре) рубля (включая НДС) должно быть выплачено Аудитору в первую дату выплаты по Облигациям.

Фактический размер вознаграждения аудитора, выплаченного аудитору по итогам проверки финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента по состоянию на 31 декабря 2009 г.:

В соответствии с договором между Аудитором и Эмитентом вознаграждение за проверку указанной отчетности в размере 118 944 (сто восемнадцать тысяч девятьсот сорок четыре) рубля (включая НДС) было выплачено Аудитору в первую дату выплаты по Облигациям 27.07.2009 г.

1.4. Сведения об оценщике Эмитента.

Оценщик для целей:

- определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг;
- определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям Эмитента с залоговым обеспечением;
- оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в Проспекте ценных бумаг

Эмитентом не привлекался.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.5. Сведения о консультантах Эмитента.

Сведения о финансовом консультанте на рынке ценных бумаг, оказывающего Эмитенту соответствующие услуги на основании договора, а также иных лиц, оказывающих Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавших Ежеквартальный отчет и/или зарегистрированный проспект ценных бумаг, находящихся в обращении:

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие Проспект ценных бумаг, представляемый для регистрации, а также иной зарегистрированный проспект находящихся в обращении ценных бумаг Эмитента, отсутствуют.

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших Ежеквартальный отчет.

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

Сведения о главном бухгалтере Эмитента, подписавшем данный Ежеквартальный отчет:

В соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах, ведение

бухгалтерского учета Эмитента передано Бухгалтерской организации на основании решения общего собрания акционеров Общества (Протокол Общего собрания акционеров Закрытого акционерного общества "Национальный ипотечный агент ВТБ 001" №2 от 24 ноября 2008 года) и в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от 24 ноября 2008 года.

Полное фирменное наименование специализированной организации: **Общество с ограниченной ответственностью «РМА СЕРВИС».**

Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: **ООО «РМА СЕРВИС»**

Место нахождения специализированной организации: **125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.**

Номер телефона, факса: **+7 (495) 777-00-85; +7 (495) 777-00-86.**

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: www.vtb24.ru/about/info/securitization/

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии Эмитента.

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента.

Динамика показателей, характеризующих финансовое состояние эмитента, за каждый завершённый финансовый год, а также за последний завершённый отчетный период.

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета приводятся на дату –30.06.2010г.

Показатели, характеризующие финансово-экономическое состояние Эмитента за 2 кв. 2010г.

Наименование показателя	На 30.06.2010 г.
Стоимость чистых активов Эмитента, тыс. руб.	352 502
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	4 112,34
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	3,87
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	-1,35
Уровень просроченной задолженности, % ¹	-
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз ²	-
Доля дивидендов в прибыли, % ³	-
Производительность труда, руб./чел. ⁴	-
Амортизация к объему выручки, %	-

¹ По состоянию на 30.06.2010 г. Эмитент не имеет просроченной задолженности.

² Операции с залоговыми рассматриваются Эмитентом как операции с ценными бумагами, в связи с чем, процентные платежи по выкупленным ипотечным кредитам отражены в строке 060 «Проценты к получению» Отчета о прибылях и убытках. В связи с отсутствием у Эмитента иных видов деятельности, показатель выручки от реализации работ, услуг Эмитентом не рассчитывается. Таким образом, рассчитать показатель оборачиваемости дебиторской задолженности и показатель амортизации к объему выручки не представляется возможным.

³ В текущем финансовом году дивиденды не выплачивались.

⁴ Расчет данного показателя не осуществляется в связи с тем, что Эмитент (ипотечный агент), как специализированная коммерческая организация, не имеет штат сотрудников (в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах»).

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная "Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг", утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 года № 06-117/пз-н.

Стоимость чистых активов рассчитана в соответствии с Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ, утвержденным Приказом Министерства финансов России № 10н и ФКЦБ России № 03-6/пз от 29 января 2003 года "Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ".

Анализ платежеспособности и финансового положения эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Стоимость чистых активов на 30 июня 2010 г. составляет 352 502 рублей 00 копеек (Триста пятьдесят две тысячи пятьсот два рубля 00 копеек).

Стоимость чистых активов Эмитента отражает стоимость имущества, которая сформирована за счет собственных средств Эмитента, характеризует ликвидность баланса, а также показывает степень защищенности интересов кредиторов.

Стоимость чистых активов Эмитента за полугодие 2010г. уменьшилась по сравнению с полугодием 2009г. на 17,98%. Данное уменьшение произошло за счет увеличения суммы % по кредитам, отнесенным в расходы, по сравнению с полугодием 2009г.

Показатели отношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам и отношение краткосрочных обязательств к капиталу и резервам являются индикаторами финансовой зависимости Эмитента от заемных средств. Чем меньше указанные показатели, тем меньше финансовый рычаг организации.

Эмитент считает возможным привести размер соотношения обеспеченных ипотекой требований, входящих в состав ипотечного покрытия, к непогашенной номинальной стоимости облигаций. Расчет производится на основе справки о размере ипотечного покрытия облигаций Эмитента по состоянию 30.06.2010 г.

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

По состоянию на 30.06.2010 г. данный показатель составляет 236 %¹.

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. Кредиторская задолженность.

Структура кредиторской задолженности эмитента

За 6 мес. 2010 г.

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование обязательств	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	766	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	0	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	0	0
в том числе просроченная	0	x
Кредиты	0	840 603
в том числе просроченные	0	x
Займы	0	11 542 305
в том числе просроченные	0	x
в том числе облигационные займы	0	11 542 305

¹ Показатель размера соотношения обеспеченных ипотекой требований, входящих в состав ипотечного покрытия, к непогашенной номинальной стоимости облигаций рассчитывается следующим образом:
- обеспеченные ипотекой требования на 30.06.10 (из справки о РИП на 30.06.10г.) = 23 542 686 тыс. руб.
- непогашенная номинальная стоимость облигаций, всего = 9 975 649 тыс. руб.
Т.о. размер соотношения обеспеченных ипотекой требований, входящих в состав ипотечного покрытия, к непогашенной номинальной стоимости облигаций = $23\,542\,686 / 9\,975\,649 * 100 = 236\%$.

в том числе просроченные облигационные займы	0	x
Прочая кредиторская задолженность	12 867	2 099 547
в том числе просроченная	0	x
Итого	13 633	14 482 455
в том числе просрочено	0	x

При наличии просроченной кредиторской задолженности, в том числе по кредитным договорам или договорам займа, а также по выпущенным эмитентом долговым ценным бумагам (облигациям, векселям, другим), указываются причины неисполнения и последствия, которые наступили или могут наступить в будущем для эмитента вследствие указанных неисполненных обязательств, в том числе санкции, налагаемые на эмитента, и срок (предполагаемый срок) погашения просроченной кредиторской задолженности:

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности.

Указанных кредиторов нет.

2.3.2. Кредитная история Эмитента.

Информация об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим ранее и действующим на дату окончания последнего завершеного отчетного периода кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершеного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

На отчетную дату у Эмитента присутствуют обязательства по кредитному договору, сумма основного долга составляет 840 602 774 рублей (более 5% балансовой стоимости активов Эмитента).

На дату окончания последнего завершеного отчетного периода (30.06.2010 г.) в обращении находились два облигационных займа Эмитента – класса «А», класса «Б».

Сумма основного долга по облигационному займу класса «А», размещенному 18 июня 2009 года. Отчет об итогах выпуска зарегистрирован ФСФР России 02 июля 2009 года.

Сумма основного долга по облигационному займу класса «Б», размещенному 18 июня 2009 года. Отчет об итогах выпуска зарегистрирован ФСФР России 02 июля 2009 года.

Данные об исполнении Эмитентом обязательств по находящимся в обращении облигационным займам:

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга (тыс. руб.)	Срок кредита (займа)/срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Облигации класса «А»	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	6 147 776	26.02.2039	Нет. На конец отчетного квартала (30.06.2010) сумма основного долга составляет 7 053 732 тыс. руб., частичное погашение осуществлялось в объеме и сроки в соответствии с эмиссионными документами.
Облигации	Физические и юридические	1 799 272	26.02.2039	Нет

класса «Б»	лица-инвесторы в облигации			
Облигации класса «В»	Физические и юридические лица-инвесторы в облигации	2 028 601	26.02.2039	Нет
ИТОГО:		9 975 649		

Сумма основного долга по облигационному займу класса «А», размещенному 18 июня 2009 года, составила 41,40 % от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 30.06.2010 года.

Сумма основного долга по облигационному займу класса «Б», размещенному 18 июня 2009 года, составила 12,12 % от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 30.06.2010 года.

Сумма основного долга по облигационному займу класса «В», размещенному 18 июня 2009 года, составила 13,66 % от балансовой стоимости активов Общества по состоянию на 30.06.2010 года.

Более подробная информация о находящихся в обращении облигационных займах Эмитента представлена в пунктах 8.3.2 и 8.9 настоящего ежеквартального отчета.

2.3.3. Обязательства Эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам.

Информация об общей сумме обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, за 5 последних завершённых финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

С момента создания Эмитента им не предоставлялось обеспечение третьим лицам.

Информация о каждом из обязательств эмитента по предоставлению обеспечения третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, за последний завершённый финансовый год и последний завершённый отчетный период, составляющего не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершённого квартала, предшествующего предоставлению обеспечения:

Такие обязательства отсутствуют.

2.3.4. Прочие обязательства Эмитента.

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

У Эмитента отсутствуют соглашения, включая срочные сделки, не отраженные в его квартальной финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента по состоянию на 30 июня 2010 года, которые могут существенным образом отразиться на его финансовом состоянии, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах.

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате

размещения эмиссионных ценных бумаг.

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:

Оплата Закладных в соответствии с Договором купли-продажи закладных № 1 от 5 марта 2009 года и Договором купли-продажи закладных № 2 от 18 марта 2009 года, заключенными между Эмитентом и Банком ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) соответственно 5 марта 2009 года и 18 марта 2009 года. Данные сделки не являются сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг:

Средства, привлеченные в результате эмиссии Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», Эмитент планирует направить на выплату покупной цены за Закладные, удостоверяющие требования, которые составляют Ипотечное покрытие Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в соответствии с указанными выше Договорами купли-продажи закладных.

Цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

15 572 145 206 (пятнадцать миллиардов пятьсот семьдесят два миллиона сто сорок пять тысяч двести шесть) рублей.

Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг:

Показатели	29.04.2009 – 30.06.2010	2010	2011	2012	2013	2014 ¹
<i>Итого поступления, включая облигационные займы, тыс. руб.</i>	20 477 310	2 782 979 970	2 115 064 777	1 607 449 230	1 221 661 415	928 462 676
<i>Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, тыс. руб.</i>	19 931 690	2 782 979 970	2 115 064 777	1 607 449 230	1 221 661 415	928 462 676
<i>Средства, остающиеся в распоряжении ипотечного агента тыс. руб.</i>	545 620	855 531 004	855 531 004	855 531 004	855 531 004	855 531 004
<i>Отношение средств, остающихся в распоряжении ипотечного агента, к общей</i>	0,026645101	0.307415437	0.404493996	0.532228942	0.70030124	0.921449

сумме поступлений						
Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат)	1,027374498	1	1	1	1	1

¹ За период до даты планируемого погашения Облигаций.

Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:

- прогноз досрочного погашения (CPR) Закладных, входящих в состав Ипотечного покрытия, в размере 20 (двадцать) процентов в год;
- процентная ставка по обеспеченным Ипотечкой требованиям, входящим в состав Ипотечного покрытия, удостоверенным Закладными, фиксированная, и ее средневзвешенное по остатку основного долга значение составляет 12,19 (двенадцать целых девятнадцать сотых) процентов годовых;
- Эмитент формирует следующие резервы, каждый из которых формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций в отношении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»:
 - резерв специального назначения в размере 2 (двух) процентов от общей номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на дату их размещения;
 - резерв под смешение активов в размере 3,62 (трех целых шестидесяти двух сотых) процентов от общей номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на дату их размещения;
 - резерв на непредвиденные расходы формируется в размере 100 000 (ста тысяч) рублей;
 - резерв на юридические расходы в размере 25 845 000 (двадцати пяти миллионов восьмисот сорока пяти тысяч) рублей.

Как видно из расчета приведенных показателей на 2009 – 2014 годы, при принятии вышеперечисленных допущений доходы по обеспеченным Ипотечкой требованиям, входящим в состав Ипотечного покрытия, удостоверенным Закладными, позволят регулярно выплачивать процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А», и, в случае достаточности денежных средств, по Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В», возмещать затраты по обслуживанию данных требований и Облигаций и производить необходимые операционные расходы, связанные с деятельностью Эмитента, не допуская кассовых разрывов, сохраняя в указанный период финансовую устойчивость.

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

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

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

- *отраслевые риски;*
- *страновые и региональные риски;*

- *финансовые риски;*
- *правовые риски;*
- *риски, связанные с деятельностью эмитента.*

Инвестиции в Облигации связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Каждый из этих факторов может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение Эмитента.

Политика эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг рынка ипотечного кредитования 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.

Потенциальным приобретателям Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». Риски, описанные в настоящем пункте, тем не менее, не могут отразить все существенные аспекты, связанные с приобретением Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Следует учитывать, что в настоящем Ежеквартальном отчете описаны риски, которые, по мнению Эмитента, представляются существенными лишь на данный момент. Предположения, сделанные в настоящем Отчете, не исключают наличия в деятельности Эмитента и иных рисков, о которых Эмитент в настоящее время не знает или считает их незначительными и которые могут привести к снижению доходов, увеличению затрат или к другим негативным последствиям, что может стать причиной снижения ликвидности ценных бумаг Эмитента.

В целях снижения рисков Эмитент производит комплексную оценку таких рисков, направленную на выявление существенных рисков на ранней стадии при принятии решения о реализации проекта или при осуществлении текущей деятельности и принятии мер по их минимизации.

В связи с тем, что Эмитент не осуществляет финансово-хозяйственную деятельность за пределами Российской Федерации, риски Эмитента, связанные с внешними рынками, являются общими для всех субъектов хозяйственной деятельности в Российской Федерации и проявляются через влияние на российскую экономику на макроэкономическом уровне.

2.5.1. Отраслевые риски.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам, наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия Эмитента в этом случае:

Согласно требованиям Закона об ипотечных ценных бумагах, а также уставу Эмитента, правоспособность Эмитента ограничена, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных ст. 3 устава Эмитента. Согласно ст. 3.1 устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладных.

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом

обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В», связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке ипотечного кредитования, и являющимся наиболее значимыми, по мнению Эмитента, относятся следующие:

а) кредитный риск по Закладным, входящим в состав Ипотечного покрытия:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием Заемщиков выполнять свои обязанности по обеспеченным Ипотечкой обязательствам, удостоверенным Закладными, входящими в состав Ипотечного покрытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». Неисполнение обязательств (дефолт) по Закладным может быть вызван как снижением доходов Заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что ухудшение финансового состояния Заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы Заемщиков или поручителей и др.), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики и др.).

Путем заключения соответствующих Договоров страхования Заемщики страхуют свою жизнь и здоровье от риска причинения вреда в результате несчастного случая и/или болезни (заболевания), а также Предмет ипотеки от риска утраты и/или повреждения. Выгодоприобретателем по таким договорам выступает Эмитент. Страховая сумма по каждому договору равняется остатку основного долга по закладной, увеличенному на значение годовой процентной ставки по соответствующему кредитному договору на каждую конкретную дату в течение срока действия соответствующего кредитного договора.

В целях минимизации кредитного риска Эмитент в соответствии с Договором купли-продажи закладных №1 от 5 марта 2009 года и Договором купли-продажи закладных №2 от 18 марта 2009 года, указанных в п. 2.4 настоящего Отчета, приобрел для целей включения в Ипотечное покрытие Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» Закладные, соответствующие следующим квалификационным требованиям на дату их приобретения:

а. квалификационные требования к Закладным:

1. Каждая Закладная оформлена надлежащим образом в соответствии со стандартной документацией Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) и не была заменена, дополнена или каким-либо иным образом существенно изменена.
2. Закладная налагает на Заемщика законные, действительные и подлежащие исполнению в принудительном порядке обязательства.
3. Закладная удостоверяет денежное обязательство Заемщика по Ипотечному кредиту, выданному и подлежащему погашению в рублях.
4. Закладная удостоверяет денежное обязательство Заемщика по Ипотечному кредиту, не предусматривающее каких-либо вычетов, зачетов, скидок или иных оснований уменьшения платежей.
5. Закладная удостоверяет право залога в отношении Предмета ипотеки, и такое право залога не является последующей ипотекой.
6. Между Банком ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) и соответствующим Заемщиком не устанавливалось права удержания, зачета встречных требований или иных прав, позволяющих Заемщику уменьшить сумму платежей по Закладной.
7. Закладная не находится в залоге и не содержит ограничений в части передачи Банком ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) прав по Закладной.

б. квалификационные требования к Предметам ипотеки:

1. Предмет ипотеки находится на территории Российской Федерации и свободен от любых обременений, за исключением Ипотеки.
2. Предмет ипотеки является жилым помещением (квартира или индивидуальный жилой дом с прилегающим земельным участком или правом аренды на него).
3. Насколько известно Банку ВТБ 24 (закрытое акционерное общество), Предмет ипотеки

используется по целевому назначению Заемщиком и/или членами его семьи.

4. Предмет ипотеки не является недвижимым имуществом, строительство которого не завершено.
 5. По каждому Предмету ипотеки была произведена независимая оценка в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество), действующими по состоянию на дату такой оценки.
 6. Право собственности Заемщика на Предмет ипотеки и Ипотека надлежащим образом зарегистрированы в Едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним.
 7. Предмет ипотеки надлежащим образом застрахован от риска утраты (гибели) или повреждения на весь срок действия Кредитного договора на сумму не менее Остатка основного долга, увеличенного на значение годовой процентной ставки по соответствующему Кредитному договору, на каждую конкретную дату в течение срока действия соответствующего Кредитного договора.
 8. Имущественные интересы выгодоприобретателя, связанные с причинением вреда жизни Заемщика в результате несчастного случая и/или болезни (заболевания) и здоровью Заемщика в результате несчастного случая надлежащим образом застрахованы на весь срок действия Кредитного договора на сумму не менее Остатка основного долга, увеличенного на значение годовой процентной ставки по соответствующему Кредитному договору, на каждую конкретную дату в течение срока действия соответствующего Кредитного договора.
 9. По состоянию на Дату передачи в качестве первого выгодоприобретателя по Договорам страхования указан Банк ВТБ 24 (закрытое акционерное общество).
 10. По имеющимся у Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) сведениям не имели места утрата или неустранимое повреждение (полностью или частично) Предмета ипотеки.
 11. По имеющимся у Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) сведениям отсутствуют иски о признании Договора купли-продажи, Договора об ипотеке, Кредитного договора, Договора страхования и/или Закладной недействительными.
 12. По имеющимся у Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) сведениям отсутствуют иски с требованием об аресте или обращении взыскания на Предмет ипотеки или на права Заемщика в отношении Предмета ипотеки.
 13. Доля каждого региона местонахождения Предмета ипотеки (субъекта Российской Федерации) не превышает 20 (двадцать) процентов от общего объема портфеля Закладных (по суммарному остатку ссудной задолженности и по количеству кредитов).
 14. Доля Ипотечных кредитов, выданных на приобретение индивидуальных жилых домов с земельными участками, составляет менее 10 (десяти) процентов от общего объема портфеля Закладных (по суммарному остатку ссудной задолженности и по количеству кредитов).
- с. квалификационные требования к Кредитным договорам и Договорам об ипотеке:
1. Кредитный договор и Договор об ипотеке соответствуют стандартной документации Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество), утвержденной и применяемой в соответствии с внутренними документами Продавца по состоянию на дату подписания такого Кредитного договора и Договора об ипотеке.
 2. Кредитный договор и Договор об ипотеке составлены в письменной форме, регулируются законодательством Российской Федерации и соответствуют предъявляемым им требованиям.
 3. Кредитный договор, Договор об ипотеке и законодательство Российской Федерации не требуют согласия Заемщиков на передачу Закладных в собственность Эмитента.

4. Кредитный договор не содержит положений, разрешающих отсрочку процентных платежей и/или продление срока Ипотечного кредита.
5. Кредитный договор не содержит положений, разрешающих капитализацию основного долга и/или процентов (обратной амортизации).
- d. квалификационные требования к Ипотечным кредитам:
 1. Размер Ипотечного кредита на дату его выдачи Заемщику не превышал 20 000 000 (двадцати миллионов) рублей.
 2. Остаток основного долга на Дату передачи составляет не менее 150 000 (ста пятидесяти тысяч) рублей.
 3. Текущий Остаток основного долга не превышает 70 (семидесяти) процентов стоимости (денежной оценки) Предмета ипотеки, определенной независимым оценщиком (текущий коэффициент "кредит/залог").
 4. Погашение ссудной задолженности по Ипотечному кредиту предусматривает ежемесячное внесение равных аннуитетных платежей по фиксированной процентной ставке.
 5. Поступления по Ипотечному кредиту не облагаются налогом на добавленную стоимость.
 6. Срок Ипотечного кредита, установленный в Кредитном договоре, составляет не менее 60 (шестидесяти) месяцев и не более 362 (трехсот шестидесяти двух) месяцев.
 7. По состоянию на Дату передачи Ипотечный кредит не является кредитом, удостоверенным Дефолтной закладной.
 8. По состоянию на Дату передачи отсутствует просрочка по внесению аннуитетных платежей по Ипотечному кредиту со стороны Заемщика.
 9. Единовременная просрочка по внесению аннуитетных платежей по Ипотечному кредиту ни разу не превышала 30 (тридцати) календарных дней.
 10. На Дату передачи Заемщик исполнил все свои обязательства, предусмотренные Кредитным договором, Договором об ипотеке, Закладной и Договором страхования. Заемщик исполнил, в частности, все свои обязательства по осуществлению страховых взносов.
 11. По состоянию на Дату передачи Заемщик совершил не менее двух аннуитетных платежей по Ипотечному кредиту в соответствии с установленным Кредитным договором графиком.
 12. Каждая Закладная, каждый Кредитный договор и каждый Заемщик идентифицируются информационной системой Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество).
- e. квалификационные требования к Заемщикам:
 1. Заемщик полностью соответствует критериям андеррайтинга, изложенным во внутренней кредитной политике Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество), а также соответствующих операционных и андеррайтинговых процедурах Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество), действующих на момент подписания Кредитного договора Заемщиком.
 2. Заемщик является полностью дееспособным физическим лицом и выступает стороной Кредитного договора в качестве Заемщика.
 3. На дату заключения Кредитного договора возраст Заемщика составлял не менее 18 лет, а на момент полного погашения Ипотечного кредита, исходя из текущего графика погашения, возраст Заемщика не превышает 65 лет.
 4. Доход Заемщика подтвержден в соответствии с внутренними документами Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество), действующими на дату соответствующего Кредитного договора, при этом кредитное досье Заемщика содержит справку по форме № 2-НДФЛ

и/или справку о доходах Заемщика по форме, предусмотренной внутренними стандартами Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество), и/или копию налоговой декларации Заемщика.

5. Величина аннуитетного платежа, осуществляемого Заемщиком в соответствии с условиями Кредитного договора, не превышает 70 (Семидесяти) процентов подтвержденного ежемесячного дохода Заемщика.
6. По имеющимся у Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) сведениям на дату передачи прав по соответствующей Закладной Заемщиком уплачены все применимые налоги и коммунальные платежи, подлежащие уплате в отношении Предмета ипотеки.
7. Остаток основного долга по Ипотечным кредитам, Заемщиками по которым являются сотрудники Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) или лица, состоявшие раньше в трудовых отношениях с Банком ВТБ 24 (закрытое акционерное общество), не превышает 5 (Пяти) процентов от рассчитанного на дату передачи прав по соответствующей Закладной Остатка основного долга по Ипотечным кредитам, удостоверенным Закладными.
8. По имеющимся у Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) сведениям Заемщик не умер и не был признан умершим или безвестно отсутствующим.

По имеющимся у Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) сведениям Заемщик не является неплатежеспособным или банкротом.

Кроме того, кредитный риск минимизируется кредитным качеством Закладных, включенных в Ипотечное покрытие, а также высоким рейтингом Сервисного агента (перечень функций Сервисного агента указан в п. 12.2.7 Решения о выпуске ценных бумаг класса «А», п. 12.2.7 Решения о выпуске ценных бумаг класса «Б») и уникальными характеристиками информационной системы Банка ВТБ 24 (закрытое акционерное общество), специально разработанной для осуществления функций сервисного агента.

Кредитное качество Закладной определяется, помимо прочих критериев, коэффициентом "кредит к залому", т.е. соотношением остатка основной суммы долга по обеспеченному Ипотечкой обязательству, удостоверенному Закладной, к оценочной стоимости Предмета ипотеки. По состоянию на 30 июня 2010 года средневзвешенное по остатку основного долга по Закладным значение коэффициента "кредит к залому" по портфелю Закладных, включенных в состав Ипотечного покрытия, составляет 46,15 (сорок шесть целых, пятнадцать сотых) процента. По мере погашения основной суммы долга по кредитам (займам), удостоверенным Закладными, входящими в состав Ипотечного покрытия, Эмитент ожидает сокращения влияния кредитного 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 Ипотечкой требованиям, удостоверенным Закладными, Эмитент как залогодержатель несет риск неполного удовлетворения своих требований по Закладным. Эмитент стремится снизить влияние возможных негативных последствий этого риска за счет привлечения высококвалифицированного лица в качестве Сервисного агента, к функциям которого относится среди прочего сопровождение просроченной задолженности по Закладным и обращения взыскания.

Вот уже почти полгода все основные индикаторы рынка недвижимости демонстрируют, пусть достаточно скромные, но устойчиво позитивные изменения. Растут цены на жилье, начинают выдаваться кредиты, снижается уровень вакантных площадей в торговых и офисных объектах. Девелоперы возвращаются к замороженным проектам и постепенно начинают выводить наиболее очевидные из них на рынок. Тем не менее, в действиях участников рынка по-прежнему уловствуется некоторая неуверенность. Оценки темпов роста рынка, возможных доходов и доходностей по-прежнему даются достаточно скромные. Подобная осторожность в целом понятна. Она связана, с одной стороны, с тем, что рынок упал не так значительно, как ожидалось некоторыми экспертами, и последние продолжают ждать более сильных корректировок.

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтом Закладных, регулируется коэффициентом "кредит к залог". По состоянию на 30 июня 2009 года он составлял 49,38 (сорок девять целых тридцать восемь сотых) процента. Кроме того, географическая диверсификация пула Закладных по регионам РФ позволяет Эмитенту сбалансировать риск снижения цен на недвижимость в различных регионах. Концентрация Предметов ипотеки на один субъект Российской Федерации по портфелю Эмитента не превышает 20 (двадцать) процентов.

По состоянию на 31 марта 2010 года он составлял 46,87 (сорок шесть целых восемьдесят семь сотых) процента.

По состоянию на 30 июня 2010 года он составлял 46,15 (сорок шесть целых, пятнадцать сотых) процента

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

Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров с фиксированной оплатой. Предельные размеры сумм денежных средств, направляемых Эмитентом на оплату услуг таких сторонних организаций и исчерпывающий перечень расходов Эмитента по оплате таких услуг, покрываемых за счет Ипотечного покрытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б», Облигаций класса «В» определены в п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг класса «А», п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг класса «Б», п. 15 решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «В». Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций.

Следует отметить, что на многие услуги сторонних организаций установлены фиксированные тарифные ставки, которые могут быть изменены по не зависящим от воли Эмитента обстоятельствам. Также указанные тарифные ставки могут быть пересмотрены контрагентами Эмитента в одностороннем порядке. Указанный риск может оказать значительное влияние на деятельность Эмитента.

По договорам с контрагентами, в соответствии с которыми не установлены фиксированные ставки оплаты услуг, также существует риск изменения стоимости оказываемых услуг. Эмитент проводит переговорную работу с указанными лицами, добиваясь максимально приемлемых для себя условий. Также Эмитент проводит постоянный мониторинг рынка оказываемых услуг, по которым существует риск значительного повышения стоимости услуг, где подбираются наиболее выгодные предложения от организаций, осуществляющих аналогичную деятельность.

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.

2.5.2. Страновые и региональные риски.

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период:

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 социальной и экономической нестабильностью в стране. С 1991 года Россия идет по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. В результате масштабных реформ, а также неудач некоторых из этих реформ отдельные элементы существующих в настоящий момент систем в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Значительная экономическая или социальная нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», размещаемых Эмитентом.

События и последствия для российской экономики кризиса 17 августа 1998 года, вызванного дефолтом Правительства Российской Федерации по своим обязательствам по государственным краткосрочным облигациям (ГКО) и другим ценным бумагам, отказом ЦБ РФ от поддержания рублевого валютного "коридора" и попыток удерживать курс рубля к доллару США в рамках этого валютного коридора, а также введением временного моратория на валютные платежи иностранным контрагентам, привели к обвалу курса рубля, резкому скачку инфляции, подрыву доверия к российской банковской системе со стороны западных финансовых учреждений, невыполнению значительного объема валютных обязательств, резкому обесцениванию российских долговых и корпоративных ценных бумаг и невозможности осуществлять заимствования на международных фондовых рынках. В течение последующих восьми лет экономическая ситуация стабилизировалась, наблюдалось постоянное улучшение всех основных макроэкономических показателей.

В конце III квартала 2007 года на мировых финансовых рынках начался кризис ликвидности, вызванный чередой неплатежей по американским ипотечным облигациям, обеспеченным высокорисковыми кредитами. Кризис неплатежей по ипотечным кредитам вызвал ухудшение ситуации на финансовых рынках по всему миру. Намечавшаяся в I квартале 2008 года тенденция пересмотра инвестиционных стратегий и вывода средств из высокорисковых долговых инструментов сохранилась и усилилась во втором квартале того же года. В частности наблюдался активный вывод средств инвесторов из рискованных активов. Также был значительно снижен объем новых инвестиций.

На российском рынке в результате оттока иностранного капитала обострилась проблема нехватки ликвидности. Дефицит временно свободных денежных ресурсов привел к росту стоимости привлечения средств из внешних источников. Рост цены заимствования для кредитных организаций как на внешнем, так и на внутреннем рынке обусловил сокращение источников фондирования рынка ипотеки.

Неблагоприятная экономическая ситуация на рынке США и европейских рынках, негативно отразилась на текущей экономической ситуации в России. Проблемы с ликвидностью, возникшие еще в первом квартале 2008 года, еще более усугубились, - в течение года и послужили одной из причин к временному приостановлению выдачи ипотечных кредитов рядом банковских организаций. В середине осени 2008 года уже большинство банков перестали выдавать ипотечные кредиты, предусматривая, по сути, заградительные условия выдачи ипотечного кредита, неприемлемые для большинства заемщиков.

Российское правительство оперативно отреагировало на текущую экономическую ситуацию в стране и направило порядка полутора триллионов рублей на поддержание ликвидности российских банков. Выделение этих средств было направлено на увеличение банковского капитала и компенсацию дефицита ликвидности, что должно обеспечить непрерывность кредитования банками различных сегментов российской экономики, в том числе ипотечного сектора.

Региональные риски:

Россия включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи, с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в ней локальных

социальных конфликтов. Несмотря на диверсификацию пула Закладных, Эмитент все равно может испытывать краткосрочное отрицательное воздействие регионального риска, возникающего в каком-либо из субъектов РФ.

Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти г. Москвы, где Эмитент расположен и осуществляет свою основную деятельность, и региональных отделений федеральных органов власти в г. 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:

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы.

Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г. Москве. Основным региональным риском связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска.

Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

Риски, связанные с забастовками, не могут оказать существенного влияния на деятельность Эмитента.

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.:

Негативные факторы техногенного и природного характера представляют одну угрозу обеспечению стабильного социально-экономического развития страны, повышению качества жизни населения, укреплению национальной безопасности Российской Федерации.

Вместе с тем, хозяйственная деятельность в силу положений учредительных документов ограничена. Эмитент не осуществляет производственной деятельности и не производит поставки и закупки, в связи с чем риски, связанные с географическими особенностями, риски, связанные с ухудшениями транспортной инфраструктуры и опасностью стихийных бедствий, не могут оказать существенное влияние на результаты деятельности Эмитента.

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.

2.5.3. 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 класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» выражены и погашаются в рублях. Ипотечные кредиты, требования по которым входят в состав Ипотечного покрытия, выданы и погашаются в рублях. В связи с этим Эмитент в целом не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Исключение составляют выраженные в иностранной валюте статьи расходов Эмитента в отношении платежей Управляющей организации, Бухгалтерской организации и другим организациям в соответствии с условиями, указанными в п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг класса «А» и в п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг класса «Б». Их доля в общей сумме затрат не превышает 0,18 (ноль целых восемнадцати сотых) процента

Расчетные ставки купонов по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» не зависят от конъюнктуры рынка после их определения на аукционе в Дату начала размещения. Ставки по Ипотечным кредитам, требования по которым входят в состав Ипотечного покрытия, 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 итогам деятельности за 2008 и последующие годы) будут состоять из прав требований по рублевым Ипотечным кредитам, удостоверенным Закладными, а пассивы из облигационных займов в валюте Российской Федерации. В связи с этим валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Эмитента практически отсутствует. Исключение составляют выраженные в иностранной валюте статьи расходов Эмитента в отношении платежей Управляющей организации, Бухгалтерской организации и другим организациям в соответствии с условиями, указанными в п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг класса «А» и в п. 15 Решения о выпуске ценных бумаг класса «Б». Их доля в общей сумме затрат не 0,18 (ноль целых восемнадцати сотых) процента

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 «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». Однако одновременно в данной ситуации будет расти номинальная стоимость недвижимого имущества, служащего обеспечением Ипотечных кредитов. Таким образом, увеличение темпов инфляции вкупе с неизменной процентной ставкой по ипотечным кредитам не окажут серьезного воздействия на платежеспособность Заемщиков. 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, компенсирует текущее снижение цен для оценки влияния рисков по ранее выданным Ипотечным кредитам. Защита владельцев облигаций Эмитента дополнительно обеспечена за счет дополнительного избыточного спреда в структуре сделки, а также предусмотренной субординацией выпусков. В целом влияние данного риска, по мнению Эмитента, незначительное.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены

изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Указанные финансовые риски могут повлечь дефолт по Закладным, входящим в состав Ипотечного покрытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и Облигаций класса «Б». При наступлении данных обстоятельств у Эмитента, могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако Эмитент не считает данный риск значительным по ряду причин. Покрытие негативного влияния указанных факторов происходит за счет формируемого резерва специального назначения, а также посредством установления очередности исполнения обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В», обеспеченным залогом одного Ипотечного покрытия. Кроме того, Эмитент является залогодержателем по Закладным, входящим в состав Ипотечного покрытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», причем стоимость Предмета ипотеки покрывает остаток Основной суммы долга по Закладным, входящим в состав Ипотечного покрытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», в среднем на 249 (двести сорок девять) процентов.

2.5.4. Правовые риски

Российское правовое регулирование секьюритизации:

Секьюритизация активов является для Российской Федерации новым инструментом и ее отдельные механизмы еще не были надлежащим образом опробованы 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 не более шести лет.

По причине отсутствия соответствующей судебной практики и относительной слабости российской судебной системы нет уверенности в том, что российские суды воспримут структуры сделок секьюритизации в целом и отдельные аспекты сделок секьюритизации в частности, что может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В».

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, обращения взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, и т. д. Неправильное толкование и применение Эмитентом каких-либо положений Закона об ипотечных ценных бумагах при структурировании выпуска Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В».

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

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Закона о валютном

регулировании. Многие нормы указанного закона имели ограниченный срок действий. При этом целый ряд положений Закона о валютном регулировании был отменен или подвергнут изменениям в сторону упрощения ранее установленного порядка в ходе либерализации валютного законодательства в Российской Федерации.

Таким образом, Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента положений. Положения указанного закона являются элементами валютного регулирования в Российской Федерации, и внесение в них изменений, возможно, потребует от Эмитента исключительно планово-организационных действий. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, текущая ситуация на которых в свете обострившегося мирового финансового кризиса не позволяет оценить риск изменения валютного регулирования.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, Эмитент является участником налоговых правоотношений. Налоговый кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты устанавливают и регулируют порядок применения различных налогов и сборов на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль организаций, налог на имущество, акцизы, единый социальный налог и иные налоги и сборы.

Законодательство, регулирующее применение указанных выше налогов, такое как Налоговый кодекс Российской Федерации, вступило в силу относительно недавно по сравнению с налоговым законодательством стран с более развитой рыночной экономикой. В прошлом российская система сбора налогов была относительно неэффективной, что приводило к постоянным изменениям в законодательстве и в его интерпретации государственными органами. В некоторых случаях вновь вступающие в силу изменения налогового законодательства имели обратную силу. Несмотря на то, что с вступлением в силу Налогового кодекса Российской Федерации качество российского налогового законодательства в целом улучшилось, существует вероятность того, что в будущем в России могут быть введены новые виды налогов, сборов и штрафных санкций, что может оказать негативное влияние на финансовое положение и деятельность Эмитента.

Поскольку российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство подвержено частым изменениям, а некоторые главы Налогового кодекса Российской Федерации, посвященные вышеуказанным налогам, были приняты сравнительно недавно, толкование налогового законодательства зачастую неясно, либо отсутствует. В дополнение к этому, в настоящее время нормативные правовые акты в области налогов и сборов нередко содержат нечеткие формулировки и пробелы в отношении регулирования. Кроме того, ухудшению налогового климата также способствует то, что различные органы государственной власти (например, Министерство финансов, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую по-разному толкуют те или иные нормы законодательства о налогах и сборах, что создает определенные противоречия и неясность. Кроме того, практическое применение государственными органами налогового законодательства часто является непоследовательным. При этом в ряде случаев налоговые органы придавали обратную силу новому толкованию норм законодательства при его применении. Зачастую налогоплательщики и российские налоговые органы также расходятся в толковании норм налогового законодательства. Как следствие, налоговые органы могут пытаться оспорить правильность применения налогового законодательства, и субъектам хозяйственной деятельности могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. В этой связи налогоплательщики зачастую вынуждены прибегать к судебной защите своих прав в спорах с налоговыми органами. Недавние события в Российской Федерации показывают, что налоговые органы могут занимать более агрессивную позицию при толковании налогового законодательства и определении налоговой базы. Судебная практика Российской Федерации также подвержена частым изменениям и отличается непоследовательностью толкования и избирательностью правоприменительной практики. Более того, поскольку принципы прецедентного права не применяются в правовой системе Российской Федерации, судебные решения по налоговым или связанным с ними вопросам, принятые различными судами по аналогичным делам или по делам со схожими обстоятельствами, могут также не совпадать

или противоречить друг другу.

Определением Конституционного суда Российской Федерации №138-О от 25 июля 2001 года было введено понятие "добросовестный налогоплательщик", которое не было определено ни Конституционным судом, ни российским налоговым законодательством. Тем не менее, данное понятие все чаще используется налоговыми органами, иногда, для отказа налогоплательщикам в их праве полагаться на формальную интерпретацию налогового законодательства. Налоговые органы часто достаточно широко и по своему усмотрению толкуют понятие "недобросовестный налогоплательщик" наименее выгодным для налогоплательщика способом. Также, 12 октября 2006 года Пленум Высшего арбитражного суда Российской Федерации принял Постановление №53, которым было введено понятие "необоснованная налоговая выгода", определенная преимущественно уменьшением размера налоговой обязанности при отсутствии деловой цели. Несмотря на то, что на данный момент практика применения данной концепции налоговыми органами или судами еще незначительна, налоговые органы активно пытаются использовать эту концепцию при оспаривании позиций налогоплательщиков в налоговых спорах. Несмотря на то, что целью Постановления № 53 было противодействие злоупотреблениям в сфере уплаты налогов, анализ существующей судебной практики дает основания полагать, что налоговые органы начали применять концепцию "необоснованной налоговой выгоды" в более широком смысле, чем могло подразумеваться Высшим арбитражным судом первоначально. В большинстве споров в отношении "необоснованной налоговой выгоды", суды выносили решения в пользу налогоплательщиков, однако пока преждевременно делать выводы о том, будут ли суды и в дальнейшем придерживаться такого подхода. Более того, Постановление Пленума Верховного суда Российской Федерации № 64 от 28 декабря 2006 года "О практике применения судами уголовного законодательства об ответственности за налоговые преступления" свидетельствует о существовании тенденции к расширению сферы применения уголовной ответственности за совершение налоговых правонарушений.

Налоговые декларации подлежат проверке со стороны различных государственных органов, законодательно уполномоченных взыскивать значительные пени и штрафы. По общему правилу, налоговые органы вправе осуществлять налоговые проверки за три календарных года, предшествующих году проведения проверки. Проведение проверки за определенный налоговый период не лишает налоговые органы возможности проводить дальнейшие повторные проверки за этот же налоговый период, а также возможности предъявления впоследствии дополнительных требований, относящихся к проверенному периоду. В соответствии с российским законодательством о налогах и сборах вышестоящие налоговые органы могут пересмотреть результаты проверок нижестоящих налоговых инспекций. Таким образом, возможность проведения повторной налоговой проверки сохраняется в течение всего трехлетнего срока давности. Однако 17 марта 2009 года Конституционный Суд Российской Федерации Постановлением № 5-П признал возможность проведения повторной выездной налоговой проверки вышестоящим налоговым органом в порядке контроля за деятельностью налогового органа, проводившего первоначальную выездную налоговую проверку, не соответствующую Конституции Российской Федерации, куда судебный акт, принятый по спору того же налогоплательщика и налогового органа, осуществлявшего первоначальную выездную налоговую проверку, не был пересмотрен или отменен в установленном процессуальным законом порядке судебным актом.

Также в июле 2005 года Конституционный суд Российской Федерации вынес постановление, позволяющее продлевать срок давности привлечения налогоплательщика к налоговой ответственности и взыскания с него налоговых санкций за налоговые правонарушения, если судом будет установлено, что налогоплательщик воспрепятствовал осуществлению налогового контроля и проведению налоговой проверки (Постановление № 9-П от 14 июля 2005 года). Более того, изменения, внесенные в первую часть Налогового кодекса, вступившие в силу с 1 января 2007 года, предусматривают возможность приостановления течения трехлетнего срока давности привлечения к ответственности за совершение налогового правонарушения, если лицо, привлекаемое к ответственности за налоговое правонарушение, активно противодействовало проведению выездной налоговой проверки, что стало непреодолимым препятствием для ее проведения и определения налоговыми органами сумм налогов, подлежащих уплате в бюджетную систему Российской Федерации. Поскольку термины "воспрепятствование

осуществлению налогового контроля" и "непреодолимое препятствие" не определены в российском законодательстве, налоговые органы могут пытаться толковать их расширительно, связывая любые трудности, возникающие в процессе проведения налоговой проверки с препятствиями, создаваемыми налогоплательщиком, и, таким образом, использовать это в качестве основания для внесения налоговых корректировок и применения штрафных санкций после истечения трехлетнего срока давности. Таким образом, ограничения, установленные в отношении срока давности для привлечения к налоговой ответственности, не совсем эффективны.

Нет полной уверенности в том, что в будущем в Налоговый кодекс Российской Федерации не будут внесены изменения, которые могут негативно отразиться на предсказуемости и стабильности налоговой системы России. Введение новых налогов или изменение действующих правил налогообложения может оказать существенное влияние на общий размер налоговых обязательств Эмитента. Нет полной уверенности в том, что Эмитент не будет вынужден уплачивать существенно более высокие суммы налогов и сборов в будущем, что может оказать влияние на его финансовые результаты

По мнению руководства Эмитента, Эмитентом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство. Однако нет полной уверенности в том, что действия российских государственных органов не приведут к возникновению у Эмитента налоговых и иных обязательств (а также начислению соответствующих штрафов и пеней), что может оказать существенное влияние на финансовое положение и деятельность Эмитента. Руководство Эмитента, тем не менее, считает вероятность возникновения фактических расходов, связанных с такими действиями, незначительной и не планирует создавать каких-либо резервов по соответствующим платежам.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Эмитент не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В этой связи 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.

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.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью Эмитента.

Риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе:

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.

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 класса «А» и Облигаций класса «Б» будут иметь преимущественное право на удовлетворение своих требований по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б» 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 для потребителей и не оказывает никаких услуг потребителям.

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 о рынке 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 о рынке ценных бумаг, ипотечным ценным бумагам, ипотеке изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

2.5.6. Банковские риски

Сведения в настоящем пункте ежеквартального отчета не приводятся, поскольку Эмитент не является кредитной организацией.

III. Подробная информация об Эмитенте.

3.1. История создания и развитие Эмитента.

3.1.1. Данные о фирменном наименовании Эмитента.

Полное фирменное наименование Эмитента на русском языке: *Закрытое акционерное общество "Национальный ипотечный агент ВТБ 001"*.

Полное фирменное наименование Эмитента на английском языке: *Closed Joint Stock Company "National mortgage agent VTB 001"*.

Сокращенное фирменное наименование Эмитента на русском языке: *ЗАО "НИА ВТБ 001"*

Сокращенное фирменное наименование Эмитента на английском языке: *CJSC "NMA VTB 001"*

Сведения о юридических лицах, полные или сокращенные наименования которых схожи с полным или сокращенным фирменным наименованием Эмитента и пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

Полное и сокращенное фирменные наименования Эмитента являются отчасти схожими с полными и сокращенными фирменными наименованиями различных юридических лиц, входящих в группу компаний ВТБ. Имеется сходство с фирменными наименованиями таких юридических лиц, как Банк ВТБ (открытое акционерное общество), Банк ВТБ 24 (закрытое акционерное общество), Открытое акционерное общество "ВТБ-Лизинг", Общество с ограниченной ответственностью "ВТБ Холдинг", Закрытое акционерное общество "ВТБ-Инвест" и другие.

Также полное и сокращенное фирменные наименования Эмитента являются схожими с полными и сокращенными фирменными наименованиями иных ипотечных агентов, зарегистрированных в Российской Федерации. Так, имеется сходство с фирменными наименованиями таких юридических лиц как Закрытое акционерное общество "Первый ипотечный агент АИЖК", Закрытое акционерное общество "Второй ипотечный агент АИЖК", Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1", Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент МБРР" и другие.

В целом полное и сокращенное фирменные наименования Эмитента являются схожими с полными и сокращенными фирменными наименованиями 44 юридических лиц, зарегистрированных в Едином государственном реестре юридических лиц Российской Федерации.

Во избежание смешений указанных фирменных наименований следует обращать внимание на различия в части организационно-правовой формы, наличие в фирменном наименовании указанного общества иных слов, букв, цифр, аббревиатур, помимо словосочетания "ипотечный агент ВТБ 001" ("mortgage agent VTB 001" в фирменном наименовании на английском языке). Эмитент для собственной идентификации в официальных договорах и документах использует место нахождения, ИНН и/или ОГРН.

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

В течение срока существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации Эмитента.

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 5087746301044.

Дата регистрации: 24 октября 2008 года.

Наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: Межрайонная

инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

3.1.3. Сведения о создании и развитии Эмитента.

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: более 10 месяцев.

Срок, до которого эмитент будет существовать:

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент является ипотечным агентом, создан в качестве юридического лица 24 октября 2008 года, обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах и уставом Эмитента.

Цели создания эмитента:

Целью создания и деятельности Эмитента согласно статье 3.2 его устава является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием.

Миссия эмитента: отсутствует.

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

Информация о рисках, связанных с деятельностью Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении Облигаций классов «А» и Облигаций классов «Б» подробно изложена в п. 2.5. настоящего Ежеквартального отчета.

3.1.4. Контактная информация.

Место нахождения Эмитента: *125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа Эмитента (управляющей компании): *125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.*

Номер телефона, факса: *(495) 777 00 85; (495) 777 00 86;*

Адрес электронной почты: *russia@TMF-Group.com*

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об Эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: *www.vtb24.ru/about/info/securitization/*

Специальное подразделение Эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами Эмитента отсутствует.

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика.
7704703161

3.1.6. Филиалы и представительства Эмитента.

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку у Эмитента отсутствуют филиалы и/или представительства.

3.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.

3.2.1. Отраслевая принадлежность Эмитента.

Коды основных отраслевых направлений деятельности Эмитента согласно ОКВЭД:

65.23 – финансовое посредничество, не включенное в другие группировки;

67.12.4 – эмиссионная деятельность

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность Эмитента.

В соответствии с Положением о раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н (в ред. от 30.08.2007 г.) вместо информации, содержащейся в указанном пункте, Эмитентом, являющимся в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» ипотечным агентом, раскрывается информация, указанная в п. 3.2.7 настоящего Ежеквартального отчета.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики Эмитента

В соответствии с Положением о раскрытии информации Эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н (в ред. от 30.08.2007 г.) вместо информации, содержащейся в указанном пункте, Эмитентом, являющимся в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» ипотечным агентом, раскрывается информация, указанная в п. 3.2.7 настоящего Ежеквартального отчета.

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

Основные рынки, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность:

Деятельностью Эмитента является осуществление функций ипотечного агента в соответствии с действующим законодательством и учредительными документами Эмитента.

Финансовое положение Эмитента, в том числе его способность исполнять свои обязательства по ценным бумагам, существенно зависит от платежеспособности Заемщиков.

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт Эмитентом его продукции (работ, услуг):

Значительное ухудшение состояния российской кредитной системы, а также резкое снижение уровня платежеспособности Заемщиков могут отрицательно повлиять на деятельность Эмитента.

Возможные действия Эмитента по уменьшению такого влияния:

Систематический анализ рисков, присущих деятельности ипотечного агента, совершенствование системы управления Ипотечным покрытием.

3.2.5. Сведения о наличии у Эмитента лицензии.

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии). В связи с этим, лицензии у Эмитента отсутствуют.

3.2.6. Совместная деятельность Эмитента.

С момента создания Эмитента до отчетной даты Эмитент не вел и в настоящее время не ведет совместную деятельность с другими организациями, договоров о совместной деятельности не имеет.

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

3.2.7.1-3.2.7.3. Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией.

3.2.7.4. Для ипотечных агентов:

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

Обеспеченные Ипотекой требования, удостоверенные Закладными, приобретены Эмитентом на основании Договора купли-продажи закладных №1 от 5 марта 2009 года и Договора купли-продажи закладных №2 от 18 марта 2009 года, заключенных между Эмитентом и Банком ВТБ 24 (закрытое акционерное общество).

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:

В соответствии с п. 6.2 устава Общества, Эмитент создан для эмиссии не более 4 (четырёх) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием с указанием по каждому такому выпуску государственного регистрационного номера и даты государственной регистрации:

*Жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя класса «А»:
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: 4-01-69440-Н
Дата государственной регистрации выпуска облигаций: 26 мая 2009 года.*

*Жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя класса «Б»:
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: 4-02-69440-Н
Дата государственной регистрации выпуска облигаций: 26 мая 2009 года.*

*Жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя класса «В»:
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций: 4-03-69440-Н
Дата государственной регистрации выпуска облигаций: 26 мая 2009 года.*

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:

Под общим оптимистичным влиянием макроэкономического фона российский ипотечный рынок городского жилья заметно оживился, что прогнозировалось Аналитическим центром

«Индикаторы рынка недвижимости» уже в начале этого года. Объем и количество выданных кредитов по сравнению с таким же периодом 2009 г. выросли по данным экспертов не менее чем в два раза. Рефинансирование кредитов мелких и средних банков-партнеров АИЖК повысило конкуренцию на рынке, что привело к разнообразию и некоторому смягчению условий банковских предложений. Другие коммерческие банки, наоборот, сворачивают ипотечные программы. Следствием этого в перспективе, если господдержка ипотеки будет не столь мощной, может стать дефицит банковских кредитных продуктов.

Более того, даже если объем ипотеки в ближайшем будущем увеличится, это не подтолкнет цены на недвижимость вверх.

Постепенное восстановление рынка жилищного кредитования по ипотечным программам началось во второй половине прошлого года. Осознание того, что дно кризиса пройдено, распространение информации о мощной господдержке этого рынка в лице АИЖК, а также наметившийся рост цен на недвижимость, подтолкнули население к повышению активности. Это привело к постепенной реализации отложенного спроса на покупку жилья с участием заемных средств. В итоге, ипотечный рынок вступил в 2010 год с наметившимися позитивными тенденциями.

По данным Центрального банка Российской Федерации, за I квартал этого года на территории страны было выдано свыше 40 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму почти 49 млрд. рублей. По сравнению с аналогичным периодом 2009 года, объем и количество выданных кредитов, по статистике ЦБ, выросли в два раза. Не сбавляя темпа, ипотечное кредитование продолжило развиваться и во II квартале 2010 года. По оценке некоторых игроков рынка, доля выданных кредитов в июне, по сравнению с январем увеличилась в разных банках в два-пять раз.

Однако оживление относится, в основном, к вторичному рынку. Это связано с тем, что банки плавно смягчают условия кредитования, снижают процентные ставки и требования к размеру первоначального взноса. На первичном же рынке заметной активизации не наблюдается. Банки пока крайне осторожно возрождают пулы аккредитованных застройщиков, да и условия программ кредитования новостроек сейчас не очень привлекательны для заемщиков из-за ставок, которые значительно выше, чем на вторичном рынке. Среди лидеров ипотечного кредитования на первичном рынке - Сбербанк, ВТБ24, Газпромбанк, МКБ, банк «Возрождение», Нордеа Банк. Риск банков при кредитовании новостроек повышен, ведь зависят они не только от платежеспособности заемщика, но и от надежности застройщика. Это сказывается на условиях, на которых банки выдают ипотечный кредит: по сравнению с вторичным рынком, ставки на строящееся жилье до оформления прав собственности выше на 2-4 %, а первоначальный взнос - примерно на 10%.

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

Добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, не является основной деятельностью Эмитента. У Эмитента отсутствует дочернее или зависимое общество (общества), которое ведет деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

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

Оказание услуг связи не является основной деятельностью Эмитента.

3.3. Планы будущей деятельности Эмитента.

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

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

Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества Эмитента.

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

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

3.6.1. Основные средства.

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также о способах начисления амортизационных отчислений: информация не приводится. Основные средства у Эмитента отсутствуют.

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

Эмитент не планирует приобретение объектов основных средств. Соответственно, амортизация начисляться не будет.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо с даты государственной регистрации Эмитента, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, не приводятся, поскольку Эмитент создан в октябре 2008 года. Переоценка основных средств не проводилась в связи с их отсутствием у Эмитента.

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:

Приобретения, выбытия и замены основных средств, стоимостью 10 и более процентов общей стоимости основных средств не планируется.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента):

Основные средства у Эмитента отсутствуют.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

4.1.1. Прибыль и убытки.

Показатели, характеризующие прибыльность и убыточность Эмитента :

Наименование показателя	30.06.2010г.
Выручка, тыс. руб. ¹	-
Валовая прибыль, тыс. руб. ²	-
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб.	-26 468
Рентабельность собственного капитала, %	-7,51
Рентабельность активов, %	-0,18
Коэффициент чистой прибыльности, % ¹	-
Рентабельность продукции (продаж), % ¹	-
Оборачиваемость капитала, раз ¹	-
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	0,00
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса	0,00

¹ Операции с залковыми рассматриваются Эмитентом как операции с ценными бумагами, в связи с чем, процентные платежи по выкупленным ипотечным кредитам отражены в строке 060 «Проценты к получению» Отчета о прибылях и убытках. В связи с отсутствием у Эмитента иных видов деятельности, показатель выручки от реализации работ, услуг Эмитентом не рассчитывается.

² В связи со спецификой деятельности Эмитента (ипотечного агента) показатель выручки от реализации работ, услуг Эмитентом не рассчитывается, а также управленческие расходы у Эмитента отсутствуют. Таким образом, показатель валовой выручки не рассчитывается.

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 10.10.2006 г. № 06-117/пз-н.

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления эмитента, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской отчетности за 5 завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения Проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

По состоянию на 30.06.2010 у Эмитента образовался убыток в размере -26 468,00 тыс. руб. в результате превышения суммы процентов к уплате над суммой процентов к получению по залковым и кредитным договорам.

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

Факторы, которые, по мнению органов управления Эмитента, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи Эмитентом товаров, продукции, работ, услуг, затрат на их производство и продажу (себестоимости) и прибыли (убытков) от основной деятельности за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Показатель «Выручка» в бухгалтерской финансовой отчетности Эмитента отсутствует.

Оценка влияния, которое, по мнению указанных органов управления Эмитента, оказал каждый из приведенных факторов на вышеупомянутые показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента:

Оценка не производится.

4.2. Ликвидность Эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Показатели, характеризующие ликвидность эмитента:

Наименование показателя	30.06.2010г.
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	- (13,274,934)
Индекс постоянного актива	38.67
Коэффициент текущей ликвидности	89.31
Коэффициент быстрой ликвидности	89.31
Коэффициент автономии собственных средств	0.02

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 10.10.2006г. № 06-117/пз-н.

В соответствии со ст. 3 Устава предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) залогом. Таким образом, показатели «Собственные оборотные средства» и «Коэффициент автономии собственных средств», в связи со спецификой деятельности Эмитента являются неинформативными.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

Значения показателей «Коэффициент текущей ликвидности» и «Коэффициент быстрой ликвидности» по итогам 2-го квартала 2010 года увеличились по сравнению с аналогичными показателями за 2 квартал 2009 г. на 77,57 %. Увеличение данных показателей связано с уменьшением суммы краткосрочных обязательств и оборотных активов Эмитента.

4.3 Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств Эмитента.

Динамика показателей размера и структуры капитала:

Наименование показателя	30.06.2010г.
Размер уставного капитала Эмитента, тыс. руб.	10
Соответствие размера уставного капитала эмитента учредительным документам Эмитента	100%
Общая стоимость акций (долей) Эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) Эмитента:	0
Размер резервного капитала, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента, тыс. руб.	1
Размер добавочного капитала Эмитента, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а	0

также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость, тыс. руб.	
Размер нераспределенной чистой прибыли Эмитента (непокрытого убытка), тыс. руб.	352 491
Общая сумма капитала Эмитента, тыс. руб.	352 502

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с бухгалтерской отчетностью эмитента:

Наименование статьи	30.06.2010г., тыс. руб.
Запасы	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб.	75 587,00
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб.	3 561,00
Денежные средства, тыс. руб.	1 142 006,00
ИТОГО оборотные активы, тыс. руб.	1 221 154,00

Источники финансирования оборотных средств эмитента:

В связи со спецификой деятельности Эмитента оборотные средства представляют собой поступившие денежные средства по закладным, находящимся на балансе Эмитента.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств: по мере возникновения потребностей в финансировании оборотных средств, Эмитент будет привлекать заемные средства.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

Факторы, которые могут повлиять на изменение в политике финансирования оборотных средств, у Эмитента отсутствуют.

4.3.2 Финансовые вложения Эмитента.

Финансовые вложения *Эмитента*, которые составляли бы 10 и более процентов всех финансовых вложений *Эмитента*, по состоянию на 30 июня 2010 года:

по эмиссионным ценным бумагам: не было

по неэмиссионным ценным бумагам:

финансовые вложения Эмитента представляют собой только финансовые вложения по неэмиссионным ценным бумагам (закладным) в размере 13 627 436 тыс. рублей по состоянию на 30.06.2010. Информация по отдельным закладным не приводится, поскольку размер требований, обеспеченных ипотекой и удостоверенных каждой закладной, составляет менее 10% всех финансовых вложений Эмитента.

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

Финансовые вложения *Эмитента*, которые составляли бы 10 и более процентов всех финансовых вложений *Эмитента*, по состоянию на 31 марта 2010 года:

по эмиссионным ценным бумагам: не было

по неэмиссионным ценным бумагам:

финансовые вложения Эмитента представляют собой только финансовые вложения по неэмиссионным ценным бумагам (закладным) в размере 13 934 686,00 тыс. рублей по состоянию на 31.03.2010. Информация по отдельным закладным не приводится, поскольку размер требований, обеспеченных ипотекой и удостоверенных каждой закладной, составляет менее 10% всех финансовых вложений Эмитента.

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

Финансовые вложения *Эмитента*, которые составляли бы 10 и более процентов всех финансовых вложений *Эмитента*, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

по эмиссионным ценным бумагам: не было

по неэмиссионным ценным бумагам.:

финансовые вложения Эмитента представляют собой только финансовые вложения по неэмиссионным ценным бумагам (закладным) в размере 14 209 989,00 тыс. рублей по состоянию на 31.12.2009. Информация по отдельным закладным не приводится, поскольку размер требований, обеспеченных ипотекой и удостоверенных каждой закладной, составляет менее 10% всех финансовых вложений Эмитента.

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

Финансовые вложения *Эмитента*, которые составляли бы 10 и более процентов всех финансовых вложений *Эмитента*, по состоянию на 30 сентября 2009 года:

по эмиссионным ценным бумагам: *не было*

по неэмиссионным ценным бумагам: *финансовые вложения Эмитента представляют собой только финансовые вложения по неэмиссионным ценным бумагам (закладным) в размере 14 495 590 тыс. рублей по состоянию на 30.09.2009. Информация по отдельным закладным не приводится, поскольку размер требований, обеспеченных ипотекой и удостоверенных каждой закладной, составляет менее 10% всех финансовых вложений Эмитента.*

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

Финансовые вложения *Эмитента*, которые составляли бы 10 и более процентов всех финансовых вложений *Эмитента*, по состоянию на 30 июня 2009 года:

по эмиссионным ценным бумагам: *не было*

по неэмиссионным ценным бумагам: *финансовые вложения Эмитента представляют собой только финансовые вложения по неэмиссионным ценным бумагам (закладным) в размере 14 918 394 тыс. рублей по состоянию на 30.06.2009. Информация по отдельным закладным не приводится, поскольку размер требований, обеспеченных ипотекой и удостоверенных каждой закладной, составляет менее 10% всех финансовых вложений Эмитента.*

по иным финансовым вложениям (вклады в уставные капиталы обществ с ограниченной

ответственностью, выданные кредиты и т.д.): **не было**

Финансовые вложения Эмитента, которые составляли бы 10 и более процентов всех финансовых вложений Эмитента по состоянию на 31 марта 2009 года:

по эмиссионным ценным бумагам: **не было**

по неэмиссионным ценным бумагам: **финансовые вложения Эмитента представляют собой только финансовые вложения по неэмиссионным ценным бумагам (закладным) в размере 15 013 337 тыс. рублей по состоянию на 31.03.2009. Информация по отдельным закладным не приводится, поскольку размер требований, обеспеченных ипотекой и удостоверенных каждой закладной, составляет менее 10% всех финансовых вложений Эмитента.**

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

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг:

Такие резервы Эмитентом не создавались.

Средства Эмитента на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены или отозваны, а также в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами), не размещались.

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем Ежеквартальном отчете:

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

- Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 21.11.1996 № 129-ФЗ;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н;
- ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений", утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 10.12.2002 № 126н.

4.3.3. Нематериальные активы Эмитента.

Информация о составе, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за 5 последних завершаемых финансовых лет или за каждый завершаемый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской отчетности Эмитента за соответствующий период:

На отчетную дату нематериальные активы отсутствуют.

Взноса нематериальных активов в уставный капитал или поступления в безвозмездном порядке не производилось.

4.4. 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 за 5 последних завершаемых финансовых лет либо за каждый завершаемый финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, включая затраты на осуществление научно-

технической деятельности за счет собственных средств Эмитента за каждый из отчетных периодов:

Политика Эмитента в области научно-технического развития и затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств отсутствуют.

Сведения о создании и получении Эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара):

Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.

Основные направления и результаты использования основных для эмитента объектов интеллектуальной собственности:

Отсутствуют.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для Эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков:

В виду отсутствия указанных патентов и лицензий описание факторов риска, связанных с возможностью истечения сроков действия основных для Эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков не приводится.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности Эмитента.

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

В 2008 году на рынке ипотечных облигаций в России, в отрасли ипотечного жилищного кредитования происходили и продолжают происходить значительные изменения. Если ранее эксперты высказывали оптимистичные прогнозы о дальнейшем развитии отрасли ипотечного жилищного кредитования, в частности прогнозировался дальнейший рост рынка ипотеки, появление новых участников рынка и новых кредитных продуктов, то к началу 4 квартала 2008 года в условиях мирового финансового кризиса, оказывающего негативное влияние на развитие рынка ипотеки в России, такие однозначные прогнозы делать было бы не корректно. Так, по мнению экспертов, в начале 2008 года, кризис на рынке ипотеки в США благоприятно сказывался на отечественной системе ипотечного кредитования, что отразилось в корректировке многими банками своих ипотечных программ с тем, чтобы обеспечить адекватное соотношение уровней рисков и доходности.

Также в этот период кредиторы продолжали активно придерживаться политики риск-менеджмента — соблюдения принципа адекватности риска и доходности. Для банков основным критерием развития ипотечного бизнеса было качество, а не количество выданных кредитов. В частности, кредитные организации практически перестали выдавать кредиты без первоначального взноса, были ужесточены требования к заемщикам и предмету ипотеки, удлинены сроки рассмотрения и одобрения кредитных заявок. Однако углубление кризисных явлений на международных рынках привело к дальнейшему ухудшению конъюнктуры российского финансового рынка.

Существенным положительным фактором, способным оказать стимулирующее влияние на проведение сделок секьюритизации ипотечных активов, стала поэтапная либерализация требований ЦБ РФ, предъявляемых к облигациям с ипотечным покрытием для их включения в Ломбардный список. Снижение требований к минимальному допустимому уровню рейтинга способствует повышению экономической эффективности сделок секьюритизации ипотечных активов российских оригинаторов, обеспечивая, при этом, потенциальную ликвидность

выпускаемых облигаций с ипотечным покрытием. В совокупности эти факторы могут способствовать появлению новых эмитентов и, что особенно важно в текущих рыночных условиях, инвесторов на рынке ипотечных бумаг.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли:

Сведения об оценке соответствия результатов деятельности Эмитента тенденциям развития отрасли. Указываются причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению Эмитента, результаты):

Эмитент является ипотечным агентом, учрежденным 24 октября 2008 г 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 4 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием, после исполнения обязательств по которым подлежит ликвидации. По состоянию на 31.12.2009 года Эмитент своевременно и в полном объеме осуществляет 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, независимого специализированного депозитария относительно представленной в настоящем разделе информации совпадают.

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

Основными факторами, оказывающими влияние на состояние рынка ипотечных ценных бумаг, являются: надежность ипотеки как средства обеспечения исполнения обязательств, надежность облигаций с ипотечным покрытием как инструмента инвестирования.

Эмитент не производил на рынке ипотечного кредитования какой-либо деятельности, помимо приобретения Закладных и формирования на их основе Ипотечного покрытия для обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Ипотечное покрытие сформировано Эмитентом в полном соответствии с требованиями законодательства об ипотечных ценных бумагах.

С момента формирования Ипотечного покрытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» Эмитент не ведет активной деятельности помимо обслуживания этого покрытия для целей выпуска Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». Обслуживание включает в себя контроль за состоянием покрытия, сбор платежей по Закладным, включенным в покрытие, обращение взыскания на недвижимое имущество, заложенное в обеспечение исполнения заемщиками своих обязательств по закладным (при необходимости) и подобные мероприятия. Риски (негативный эффект факторов и условий деятельности), связанные с указанной деятельностью, и мероприятия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий, описаны в разделе 2.5. настоящего Ежеквартального отчета. Эмитент считает, что указанные в настоящем разделе и в разделе 2.5 настоящего Ежеквартального отчета факторы и условия будут действовать до момента полного погашения Облигаций класса «А» и класса «Б».

Характер деятельности Эмитента не позволяет указать на существенные события/факторы, которые могут улучшить или ухудшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

4.5.2. Конкуренты Эмитента.

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

Эмитент является специализированной организацией, созданной в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах для выпуска и выполнения обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В». Существование и функционирование иных компаний, обладающих статусом ипотечного агента, может лишь косвенно повлиять на положение Эмитента путем предложения на фондовом рынке ценных бумаг, имеющих статус облигаций с ипотечным покрытием. Последствия количества увеличения эмитентов таких облигаций расценивается Эмитентом как позитивные. Увеличение числа выпусков будет способствовать дальнейшему развитию соответствующего сегмента фондового рынка.

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

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

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

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления Эмитента.

Структура органов управления Эмитента в соответствии с уставом Эмитента:

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

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

К компетенции общего собрания акционеров Общества в соответствии с п. 8.1 устава Общества: относится:

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

В связи с отсутствием в Обществе совета директоров общее собрание акционеров также:

- принимает решение о размещении Обществом облигаций с ипотечным покрытием;

- определяет цену (денежную оценку) имущества, цену размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Законом об акционерных обществах;
- принимает решение об использовании резервного фонда и иных фондов Общества;
- принимает решение о заключении договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества со специализированной бухгалтерской организацией и досрочном прекращении ее полномочий;
- принимает решение о заключении договора со специализированным депозитарием ипотечного покрытия и досрочном прекращении его полномочий;
- утверждает регистратора Общества и условия договора с ним, а также расторгает договор с ним;
- утверждает внутренние документы Общества;
- принимает решения по иным вопросам, отнесенным Законом об акционерных обществах к компетенции совета директоров.

Компетенция единоличного исполнительного органа в соответствии с уставом Общества:

Полномочия единоличного исполнительного органа Общества в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах и уставом Общества осуществляет управляющая организация (п. 9.1 устава Эмитента).

Управляющая организация (в соответствии с п.п. 9.5-9.6 устава Эмитента):

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

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

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа:

Кодекс корпоративного поведения у Эмитента отсутствует.

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность органов Эмитента:

Внутренние документы, регулирующие деятельность органов Эмитента, отсутствуют.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента: www.vtb24.ru/about/info/securitization/

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

Сведения о персональном составе Совета директоров Эмитента:

В соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 г. №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» и Уставом Эмитента не создается Совет директоров в Эмитенте. Согласно п. 7.3. Устава Функции Совета директоров Эмитента осуществляет общее собрание акционеров Эмитента.

Коллегиальный исполнительный орган Эмитента (правление, дирекция): **Уставом Эмитента не предусмотрено создание коллегиального исполнительного органа.**

Единоличный исполнительный орган Эмитента:

Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы управляющей организации в соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации от «24» ноября 2008 г. № б/н.

Полное фирменное наименование управляющей организации: **Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС».**

Сокращенное фирменное наименование управляющей организации: **ООО «ТМФ РУС».**

Основание передачи полномочий (дата и номер соответствующего договора, при его наличии): **Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от «24» ноября 2008 г., № б/н.**

Место нахождения: **125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.**

Контактный телефон и факс: **(495) 777-00-85; (495) 777-00-86;.**

Адрес электронной почты: **russia@TMF-Group.com**

Номер, дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и наименование лицензирующего органа: **не имеет**

Сведения о персональном составе совета директоров (наблюдательного совета) управляющей организации:

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом управляющей организации.

Сведения о персональном составе коллегиального исполнительного органа управляющей организации (правления):

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом управляющей организации.

Сведения о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа управляющей организации (Генеральный директор):

Ф.И.О.: **Головенко Ульяна Теодоровна**

Год рождения: **1970 г.**

Образование: **высшее**

Должности, занимаемые 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		
10.01.2000	31.08.2005	ООО «Прагт и Витни-Патон»	Юрист
22.12.2006	05.11.2009	ООО «РМА СЕРВИС»	Юрист
26.10.2009	03.11.2009	ООО «ТМФ РУС»	Юрист
02.11.2009	Настоящее время	Штихтинг АйЭфСиТи I	Директор
02.11.2009	Настоящее время	Штихтинг АйЭфСиТи II	Директор
04.11.2009	Настоящее время	ООО «ТМФ РУС»	Генеральный директор
06.11.2009	22.12.2009	ООО «РМА СЕРВИС»	Заместитель Генерального директора
16.11.2009	Настоящее время	Штихтинг Москоу Мортгеджиз V	Директор
16.11.2009	Настоящее время	Штихтинг Москоу Мортгеджиз VI	Директор
22.12.2009	Настоящее время	ООО «РМА СЕРВИС»	Генеральный директор

Доля участия такого лица в уставном капитале Эмитента: **доли не имеет**

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: **доли не имеет.**

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

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществах Эмитента: **отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.**

Доли принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: **отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.**

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим данному лицу опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: **отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.**

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: **родственные связи отсутствуют.**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *указанное лицо к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не 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): *должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) не занимал.*

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

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат на дату окончания отчетного квартала:

Управляющая организация:

Вознаграждение, руб.	954,592.89
Заработная плата, руб.	
Премии, руб.	
Комиссионные, руб.	
Льготы, руб.	
Компенсации расходов, руб.	95,406.66
Иные имущественные представления, руб.	
Иное, руб.	
ИТОГО, руб.	1,049,999.55

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат на дату окончания отчетного квартала:

В соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа №б/н от 24 ноября 2008 года Эмитент выплатил на дату окончания отчетного квартала Управляющей организации ежемесячное вознаграждение в размере 954 592 (Девятьсот пятьдесят четыре тысячи пятьсот девяносто два) рубля 89 копеек. В текущем финансовом году Эмитентом были произведены компенсационные выплаты по возмещению расходов органа управления Эмитента в размере 95 406 (Девяносто пять тысяч четыреста шесть рублей) рублей 66 копеек.

Размер вознаграждения по данному органу по итогам работы за последний завершённый финансовый год, который был определен (утвержден) уполномоченным органом управления эмитента, но по состоянию на момент окончания отчетного квартала не был фактически выплачен:

- **170,660.94 руб. (за декабрь 2009)**

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

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента.

Действующая у Эмитента система контроля финансово-хозяйственной деятельности направлена на обеспечение доверия инвесторов к обществу и органам его управления. Данная цель достигается путем решения следующих задач:

- обеспечение эффективной и прозрачной системы управления в Обществе;
- предупреждение, выявление и ограничение финансовых и операционных рисков;
- обеспечение достоверности финансовой информации, раскрываемой Обществом.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляется единоличным исполнительным органом, ревизором, а также независимой аудиторской организацией (Аудитором).

Общее собрание акционеров Общества избирает ревизора для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. Представители Управляющей организации или специализированной бухгалтерской организации, которой передано ведение бухгалтерского учета Общества, не могут избираться на должность ревизора Общества.

Проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе ревизора, решению общего собрания акционеров или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющих в совокупности не менее чем 10 (десятью) процентами голосующих акций Общества.

Порядок деятельности ревизора Общества определяется положением о ревизоре, утверждаемым общим собранием акционеров Общества.

Аудитор Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с Обществом договора. Аудитор Общества утверждается общим собранием акционеров Общества.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляет ревизор Общества. Служба внутреннего аудита в организационной структуре Эмитента отсутствует.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации:

Такой документ у Эмитента отсутствует.

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

Ревизор Эмитента:	
<i>фамилия, имя, отчество</i>	Бельянская Маргарита Олеговна
<i>год рождения</i>	1984
<i>сведения об образовании</i>	высшее
<i>все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5</i>	Период работы: июль 2008 года - по настоящее время

<p><i>лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:</i></p>	<p>Наименование организации: ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) Должность: Главный специалист</p> <p>Дата начала работы: октябрь 2006 года Дата окончания работы: январь 2008 года Наименование организации: ОАО "РАО ЕЭС России" Должность: помощник объектного менеджера, ведущий специалист</p>
<p><i>доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией</i></p>	<p>Не имеет</p>
<p><i>доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента</i></p>	<p>Не имеет</p>
<p><i>количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента</i></p>	<p>Не имеет</p>
<p><i>доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента</i></p>	<p>Не имеет</p>
<p><i>доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)</i></p>	<p>Не имеет</p>
<p><i>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</i></p>	<p>Не имеет</p>
<p><i>характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента</i></p>	<p>Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.</p>
<p><i>сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг, или уголовной ответственности за преступление в сфере экономики или за преступления против государственной власти</i></p>	<p>Данные сведения отсутствуют</p>
<p><i>сведения о занятии должностей в органах управления коммерческих организаций в период,</i></p>	<p>Данные сведения отсутствуют</p>

<i>когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством РФ о несостоятельности</i>	
--	--

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

Все виды вознаграждения с указанием размера, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом за последний завершённый финансовый год по каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления за последний завершённый финансовый год ревизору не выплачивались.

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

Таких соглашений нет.

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

Сведения не раскрываются ввиду отсутствия у Эмитента штата работников.

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

Не раскрываются ввиду отсутствия у Эмитента 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, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на отчетную дату: 2 (два).

Общее количество номинальных держателей акций эмитента, которые входят в состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента: 0 (ноль).

6.2. Сведения об участниках (акционерах) Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций.

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Штихтинг Нэйшнл Могидж Эджент ВТБ 001-1 (Stichting National Mortgage Agent VTB 001-1)	
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	отсутствует	
<i>Идентификационный номер налогоплательщика:</i>	ИНН в Российской Федерации не присвоен	
<i>Место нахождения:</i>	Локателликаде 1, 1076AZ Амстердам (Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam)	
<i>Доля в уставном капитале эмитента:</i>	99%	
<i>Доля обыкновенных акций эмитента:</i>	99%	
<i>Акционеры (участники), владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала акционера (участника) эмитента:</i>	<i>Полное фирменное наименование:</i>	TMF Management B.V.
	<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	TMF Management B.V.
	<i>ИНН:</i>	ИНН в Российской Федерации не присвоен
	<i>Место нахождения</i>	Парнассусторен, Локателликаде 1, 1076 AZ, Амстердам, Нидерланды
	<i>Размер доли в уставном капитале участника (акционера) эмитента:</i>	100%
	<i>Размер доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций участника (акционера) эмитента:</i>	100%

Размер доли в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%

Размер доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале Эмитента, наличии специального права («золотой акции»).

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: доля государства (муниципального образования) в уставном капитале Эмитента отсутствует.

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.

Ограничения на количество акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, установленные уставом эмитента (или указание на отсутствие таких ограничений):

Уставом Эмитента не установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру.

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений):

Законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Эмитента не установлены.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: иных ограничений, связанных с участием в уставном 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.

Информация в данном пункте не указывается, поскольку изменений в составе и размере участия акционеров Эмитента со времени создания Эмитента в октябре 2008 года и до отчетной даты не происходило.

6.6. Сведения о совершенных Эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам каждого завершеного финансового года за 5 последних завершеного финансовых лет либо за каждый завершеного финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Данные о сделках (группам взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату:

1) Дата совершения сделки: 24 ноября 2008 года.

Предмет сделки: выполнение Обществом с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС" функций единоличного исполнительного органа Эмитента.

Стороны сделки: Закрытое акционерное общество "Национальный ипотечный агент ВТБ 001" (Эмитент) и Общество с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС" (Управляющая организация).

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание, по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

- *полное наименование:* Штихтинг Нэйшнл Могидж Эджент ВТБ 001-1 (Stichting National Mortgage Agent VTB 001-1);
- *сокращенное наименование:* отсутствует;
- *основание заинтересованности:* Штихтинг Нэйшнл Могидж Эджент ВТБ 001-1 (Stichting National Mortgage Agent VTB 001-1) заинтересован в заключении договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Эмитента, поскольку он совместно со своими аффилированными лицами владеет 100 (ста) процентами акций Эмитента и одновременно более чем 20 (двадцатью) процентами долей Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", являющегося стороной сделки.
- *полное наименование:* Штихтинг Нэйшнл Могидж Эджент ВТБ 001-2 (Stichting National Mortgage Agent VTB 001-2);
- *сокращенное наименование:* отсутствует;
- *основание заинтересованности:* Штихтинг Нэйшнл Могидж Эджент ВТБ 001-2 (Stichting National Mortgage Agent VTB 001-2) заинтересован в заключении договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Эмитента, поскольку он совместно со своими аффилированными лицами владеет 100 (ста) процентами акций Эмитента и одновременно более чем 20 (двадцатью) процентами долей Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", являющегося стороной сделки.

Размер сделки в денежном выражении:

1 289 763,48 (один миллион двести восемьдесят девять тысяч семьсот шестьдесят три целых сорок восемь сотых) евро, не включая НДС.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента по состоянию на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: Поскольку с момента государственной регистрации Эмитента (24 октября 2008 года) до момента совершения сделки первая отчетная дата для Эмитента не наступила, стоимость сделки в процентах от балансовой стоимости активов на последнюю отчетную дату приведена быть не может. Справочно: размер сделки в процентах от балансовой стоимости

активов Эмитента по состоянию на 31.12.2008 – более 50%.

Срок исполнения обязательств по сделке: В соответствии с п. 9.1 Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа №б/н от 24 ноября 2008 года, договор вступает в силу с даты его подписания надлежащим образом уполномоченными представителями сторон и действует до даты завершения ликвидации Общества после исполнения обязательств по Облигациям всех выпусков и по договору.

Сведения об исполнении обязательств по сделке: сделка исполняется сторонами.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: внеочередное общее собрание акционеров Закрытого акционерного общества "Национальный ипотечный агент ВТБ 001".

Дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): Заключение сделки было рассмотрено Общим собранием акционеров Эмитента (Протокол №2 внеочередного общего собрания акционеров Закрытого акционерного общества "Национальный ипотечный агент ВТБ 001" от 24 ноября 2008 года).

Обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрении сделки: поскольку заинтересованность в ее совершении имела у всех акционеров Закрытого акционерного общества "Национальный ипотечный агент ВТБ 001", одобрение заключения договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа как сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, в соответствии с п. 2 ст. 81 Закона об акционерных обществах не требуется.

Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: таких сведений нет.

2) Дата совершения сделки: 24 ноября 2008 года.

Предмет сделки: обязательство Общества с ограниченной ответственностью "РМА СЕРВИС" оказывать Эмитенту услуги по ведению бухгалтерского и налогового учета.

Стороны сделки: Закрытое акционерное общество "Национальный ипотечный агент ВТБ 001" (Эмитент) и Общество с ограниченной ответственностью "РМА СЕРВИС" (бухгалтерская организация).

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание, по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

- **полное наименование:** Штихтинг Нэйшнл Могидж Эджент ВТБ 001-1 (Stichting National Mortgage Agent VTB 001-1);
- **сокращенное наименование:** отсутствует;
- **основание заинтересованности:** Штихтинг Нэйшнл Могидж Эджент ВТБ 001-1 (Stichting National Mortgage Agent VTB 001-1) заинтересован в заключении договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета Эмитента, поскольку он совместно со своими аффилированными лицами владеет 100 (ста) процентами акций Эмитента и одновременно более чем 20 (двадцатью) процентами долей Общества с ограниченной ответственностью "РМА СЕРВИС", являющегося стороной сделки.
- **полное наименование:** Штихтинг Нэйшнл Могидж Эджент ВТБ 001-2 (Stichting National Mortgage Agent VTB 001-2);
- **сокращенное наименование:** отсутствует;
- **основание заинтересованности:** Штихтинг Нэйшнл Могидж Эджент ВТБ 001-2 (Stichting National Mortgage Agent VTB 001-2) заинтересован в заключении договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета Эмитента, поскольку он совместно со своими аффилированными лицами владеет 100 (ста) процентами акций Эмитента и одновременно более чем 20 (двадцатью) процентами долей Общества с

ограниченной ответственностью "РМА СЕРВИС", являющегося стороной сделки.

Размер сделки в денежном выражении: 1 223 305,49 (один миллион двести двадцать три тысячи триста пять целых сорок девять сотых) евро, включая НДС.

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента по состоянию на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: Поскольку с момента государственной регистрации Эмитента (24 октября 2008 года) до момента совершения сделки первая отчетная дата для Эмитента не наступила, стоимость сделки в процентах от балансовой стоимости активов на последнюю отчетную дату приведена быть не может. Справочно: размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов Эмитента по состоянию на 31.12.2008 – более 50%.

Срок исполнения обязательств по сделке: В соответствии с п. 8.1 Договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета №б/н от 24 ноября 2008 года, договор вступает в силу с даты его подписания надлежащим образом уполномоченными представителями сторон и действует до даты завершения ликвидации Общества после исполнения обязательств по Облигациям всех выпусков и по договору.

Сведения об исполнении обязательств по сделке: сделка исполняется сторонами.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: внеочередное общее собрание акционеров Закрытого акционерного общества "Национальный ипотечный агент ВТБ 001".

Дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): Заключение сделки было рассмотрено Общим собранием акционеров Эмитента (Протокол №2 внеочередного общего собрания акционеров Закрытого акционерного общества "Национальный ипотечный агент ВТБ 001" от 24 ноября 2008 года).

Обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления эмитента решения об одобрении сделки: поскольку заинтересованность в совершении указанной сделки имела у всех акционеров Закрытого акционерного общества "Национальный ипотечный агент ВТБ 001", одобрение заключения договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета как сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, в соответствии с п. 2 ст. 81 Закона об акционерных обществах не требуется.

Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: таких сведений нет.

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности.

На дату окончания отчетного квартала

Единица измерения: *тыс. руб.*

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До 1 года	Свыше 1 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	0,00	0,00
в том числе просроченная	0,00	x
Дебиторская задолженность по векселям к получению	0,00	0,00
в том числе просроченная	0,00	x
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	0,00	0,00
в том числе просроченная	0,00	x
Дебиторская задолженность по авансам выданным	130,00	3 561,00
в том числе просроченная	0,00	X

Прочая дебиторская задолженность	75 457,00	0,00
в том числе просроченная	0,00	X
Итого	75 587,00	3 561,00
в том числе просроченная	0,00	x

VII. Бухгалтерская отчетность Эмитента и иная финансовая информация.

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность Эмитента.

Данные сведения не указываются в Ежеквартальном отчете за 2-й квартал 2010г.

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный отчетный квартал.

а) квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал, срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента на 30 июня 2010 г. года приведена в Приложении № 5 к настоящему Отчету и состоит из следующих документов:

- Бухгалтерский баланс (форма № 1);
- Отчет о прибылях и убытках (форма № 2).

б) при наличии у эмитента квартальной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, дополнительно прилагается такая квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал на русском языке. Эмитент при этом должен отдельно указать, что такая бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США:

Эмитент не составлял квартальную бухгалтерскую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний заверченный финансовый год.

Сведения о составе сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности Эмитента, прилагаемой к Ежеквартальному отчету:

В соответствии с п. 91 Приказа Министерства финансов РФ № 34н "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации" от 29.07.1998 года в случае наличия у организации дочерних и зависимых обществ помимо собственного бухгалтерского отчета составляется также сводная бухгалтерская отчетность, включающая показатели отчетов таких обществ, находящихся на территории Российской Федерации и за ее пределами, в порядке, устанавливаемом Министерством финансов Российской Федерации.

В соответствии с указанным документом сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность Эмитентом не составляется и не представляется.

7.4. Сведения об учетной политике Эмитента.

Учетная политика Эмитента, самостоятельно определенная Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета Эмитента, за каждый заверченный финансовый год, годовая

бухгалтерская отчетность за который включается в состав Проспекта ценных бумаг.

В соответствии с ч. 2 ст. 14 Закона о бухгалтерском учете и п. 36 Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н, первым отчетным годом для вновь созданной организации считается период со дня ее государственной регистрации по 31 декабря календарного года включительно, а для организации, вновь созданной после 1 октября (включая 1 октября), - с даты государственной регистрации по 31 декабря следующего года включительно. Закрытое акционерное общество "Национальный ипотечный агент ВТБ 001" создано 24 октября 2008 года, следовательно, первый отчетный год для Эмитента заканчивается 31 декабря 2009 года.

В связи с этим, Учетная политика на 2008 год не приводится.

Учетная политика Эмитента на 2009 год не приводится в Ежеквартальном отчете за 2 квартал 2010г.

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 стоимости недвижимого имущества Эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества Эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года

С даты государственной регистрации Эмитента (24.10.2008) и до отчетной даты Эмитент не имеет недвижимого имущества в собственности или ином вещном праве.

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

Эмитент не участвует в судебных процессах, санкции судебным органом на Эмитента не накладывались.

VIII. Дополнительные сведения об Эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах.

8.1. Дополнительные сведения об Эмитенте.

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) Эмитента.

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг:

10 000 (десять тысяч) рублей;

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции:

Обыкновенные акции:

Общая номинальная стоимость: 10 000 (десять тысяч) рублей;

Доля в уставном капитале: 100% .

Привилегированные акции:

По состоянию на отчетную дату Эмитент не имеет размещенных привилегированных акций.

Акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации.

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала Эмитента.

С момента государственной регистрации Эмитента до отчетной даты изменений размера уставного капитала Эмитента не было.

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов Эмитента.

С момента государственной регистрации Эмитента до отчетной даты резервный фонд или иные фонды Эмитента в соответствии с Законом об акционерных обществах не формировались.

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента.

Наименование высшего органа управления эмитента: общее собрание акционеров Общества.

Порядок уведомления акционеров о проведении собрания высшего органа управления эмитента:

Каждому акционеру должно быть направлено письменное уведомление о проведении общего собрания акционеров и его повестке дня не позднее чем за 20 (двадцать) дней до даты его проведения. Уведомление о созыве общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, должно быть направлено не позднее, чем за 30 (тридцать) дней до даты его проведения. Письменные уведомления вручаются каждому акционеру лично или направляются по факсу и должны содержать сведения, указанные в Законе об акционерных обществах.

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

Решение вопроса о проведении общего собрания акционеров и об утверждении его повестки дня относится к компетенции единоличного исполнительного органа (управляющей организации)

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

В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.

В случае если единоличный исполнительный орган (управляющая организация) не принимает решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров в сроки, установленные Законом об акционерных обществах, или принимает решение отказать в его созыве, внеочередное общее собрание акционеров Общества может быть создано органами и лицами, требующими его созыва.

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

Годовое общее собрание акционеров Общества проводится не ранее чем через 2 (два) месяца и не позднее чем через 6 (шесть) месяцев после окончания финансового года Общества. Общие собрания акционеров, проводимые помимо годового, являются внеочередными. Внеочередное общее собрание акционеров Общества, созываемое по требованию ревизора Общества, Аудитора Общества или акционеров (акционера) Общества, являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества, должно быть проведено в течение 40 (сорока) дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров Общества.

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

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

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

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

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров Общества может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.

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

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

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

Единоличный исполнительный орган (управляющая организация) Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего

собрания акционеров Общества, и формулировки решений по таким вопросам.

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

К информации (материалам), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров Общества, при подготовке к проведению общего собрания акционеров Общества, относятся годовая бухгалтерская отчетность, в том числе заключение Аудитора, заключение ревизора Общества по результатам проверки годовой бухгалтерской отчетности, сведения о кандидатах в ревизоры Общества, счетную комиссию Общества, проект изменений и дополнений, вносимых в Устав Общества, или проект Устава Общества в новой редакции, проекты внутренних документов Общества, проекты решений Общего собрания акционеров Общества, сведения о предлагаемом Аудиторе Общества. Указанная информация в течение 20 (двадцати) дней, а в случае проведения общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, в течение 30 (тридцати) дней, до даты проведения общего собрания акционеров Общества должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров Общества, для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров Общества. Указанная информация должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров Общества, во время его проведения.

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

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

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

Решения, принятые общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, или доводятся не позднее 10 (десяти) дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров.

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

Такие коммерческие организации отсутствуют.

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных Эмитентом.

Сведения по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Оплата Закладных в соответствии с Договором купли-продажи закладных № 1 от 5 марта 2009 года и Договором купли-продажи закладных № 2 от 18 марта 2009 года, заключенными между Эмитентом и Банком ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) соответственно 5 марта 2009 года

и 18 марта 2009 года.

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг:

Средства, привлеченные в результате эмиссии Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», Эмитент планирует направить на выплату покупной цены за Закладные, удостоверяющие требования, которые составляют Ипотечное покрытие Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в соответствии с указанными выше Договорами купли-продажи закладных.

Цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

15 572 145 206 (пятнадцать миллиардов пятьсот семьдесят два миллиона сто сорок пять тысяч двести шесть) рублей

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента.

Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента присваивались кредитные рейтинги:

Неконвертируемые процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» со сроком погашения 26 февраля 2039 года

Государственный регистрационный номер выпуска, дата государственной регистрации: ***4-01-69440-Н, 26.05.2009.***

Значение присвоенного кредитного рейтинга: ***«A3».***

Дата присвоения кредитного рейтинга: ***06.07.2009.***

Краткое описание значения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения

кредитного рейтинга: www.moody.com.

Неконвертируемые процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б» со сроком погашения 26 февраля 2039 года

Государственный регистрационный номер выпуска, дата государственной регистрации: ***4-02-69440-Н, 26.05.2009.***

Значение присвоенного кредитного рейтинга: ***«Ba1».***

Дата присвоения кредитного рейтинга: ***06.07.2009.***

Краткое описание значения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения

кредитного рейтинга: www.moody.com.

Неконвертируемым процентным облигациям класса «В» кредитный рейтинг не присваивался.

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций Эмитента.

категория акций: обыкновенные;

номинальная стоимость каждой акции: 1 (один) рубль;

количество акций, находящихся в обращении: 10 000 (десять тысяч) штук;

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: 0 (ноль) штук;

количество объявленных акций: 0 (ноль) штук;

количество акций, находящихся на балансе эмитента: 0 (ноль) штук;

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: 0 (ноль) штук;

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации: № 1-01-69440-Н от 30.12.2008;

права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии с п.п. 4.4 и 4.5 статьи 4 Устава Эмитента:

"4.4. Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав.

4.5. Акционеры – владельцы обыкновенных акций Общества имеют следующие права:

4.5.1. право на участие в общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;

4.5.2. право на получение объявленных дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;

4.5.3. право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации (ликвидационная стоимость);

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

4.5.5. иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим уставом".

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

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением обыкновенных акций Эмитента.

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).

Сведения в настоящем пункте Ежеквартального отчета не приводятся, поскольку у Эмитента отсутствуют ценные бумаги, выпуски которых погашены (аннулированы).

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются.

По состоянию на дату окончания отчетного квартала на рынке обращалось два выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя Эмитента.

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые*

документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук.*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*

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

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук*

номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая*

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства Эмитента по ценным бумагам, которых не исполнены (дефолт).

Выпусков, обязательства Эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт), не имеется.

8.4. Сведения о лице, предоставившем обеспечение по облигациям выпуска.

Обеспечение третьими лицами по облигациям выпусков не предоставлялось.

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска.

8.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.

Эмитент ранее не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены, в том числе облигации с ипотечным покрытием.

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги.

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента осуществляется Эмитентом самостоятельно.

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

- Федеральный закон "О валютном регулировании и валютном контроле" № 173-ФЗ от 10 декабря 2003 года с последующими изменениями и дополнениями;
- Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31 июля 1998 года с последующими изменениями и дополнениями;
- Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2, № 117-ФЗ от 05 августа 2000 года, с

последующими изменениями и дополнениями;

- Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 года с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)" № 86-ФЗ от 10 июля 2002 года с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07 августа 2001 года № 115-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 9 июля 1999 года № 160-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений" от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;
- Федеральный закон "Об ипотечных ценных бумагах" от 11.11.2003 №152-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями; а также
- международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам.

В настоящем пункте Ежеквартального отчета приводится описание российских налоговых последствий, возникающих по российским федеральным налогам, возникающим при осуществлении операций с размещаемыми (Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В») и размещенными (обыкновенные именные бездокументарные акции) эмиссионными ценными бумагами Эмитента – ипотечного агента, включая налоговые последствия при приобретении, владении эмиссионных ценных бумаг и получении процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В», а также при выбытии данных Облигаций и акций.

Для целей настоящего пункта термин "Владелец – нерезидент" означает

- (i) физическое лицо, не являющееся налоговым резидентом Российской Федерации. Налоговым резидентом Российской Федерации признается физическое лицо, фактически находящееся на территории Российской Федерации не менее 183 (ста восьмидесяти трех) календарных дней в течение 12 (двенадцати) следующих подряд месяцев, при этом не принимаются во внимание выезды из Российской Федерации на срок менее 6 (шести) месяцев с целью обучения или лечения,
- (ii) юридическое лицо или организацию, не учрежденное в соответствии с законодательством России, владеющее и отчуждающее Облигации классов «А», Облигации класса «Б» и/или Облигации класса «В» не через постоянное представительство в России.

Под "Владельцами – резидентами" понимаются физические и юридические лица или организации, не подпадающие под определение "Владелец – нерезидент", указанное выше.

Настоящий анализ основан на российском налоговом законодательстве, действующем на отчетную дату, которое может быть изменено с возможным приданием новым положениям обратной силы. В данном разделе не рассматриваются вопросы применения и порядка налогообложения в соответствии с региональным и муниципальным законодательством. Настоящий раздел также не ставит своей целью освещение вопроса применения освобождения от налогообложения в соответствии с договорами об избежании двойного налогообложения. Налоговые последствия, возникающие в соответствии с законодательством других юрисдикций, не рассматриваются. В настоящем разделе не рассматриваются налоговые последствия применительно к конкретному Владелцу Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В». В данном

разделе не рассматриваются аспекты, связанные с российским налогообложением, относящиеся к приобретению, владению и отчуждению Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В» потенциальным инвестором с учетом конкретных обстоятельств. Потенциальным Владельцам Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В» рекомендуется проконсультироваться со своим налоговым консультантом в отношении налоговых последствий, связанных с приобретением, владением, отчуждением и получением купонного дохода по данным ценным бумагам в свете конкретных обстоятельств, характерных для каждого покупателя.

Налогообложение доходов по размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента – облигациям класса «А» и «Б»:

Налогообложение физических лиц:

Налогообложение при приобретении Облигаций:

При приобретении Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В» для покупателей Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В» не возникает никаких налоговых последствий.

Налогообложение процентного (купонного) дохода:

Налогообложение Владельцев – резидентов:

Процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владельцам – резидентам, подлежит обложению российским налогом на доходы, удерживаемым налоговым агентом (Эмитентом) у источника выплаты, по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Возможно применение уменьшенной ставки налога на доходы (до 0 (нуля) процентов) в соответствии с применимым соглашением об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и страной, в которой Владелец – резидент является налоговым резидентом с точки зрения соответствующего договора об избежании двойного налогообложения (см. "Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения").

Налогообложение Владельцев – нерезидентов:

Процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владельцам – нерезидентам, подлежит обложению российским налогом на доходы у источника выплаты, удерживаемым налоговым агентом (Эмитентом), по ставке 30 (тридцать) процентов.

Возможно применение уменьшенной ставки налога на доходы (до 0 (нуля) процентов) в соответствии с применимым соглашением об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и страной налогового резидентства Владельца – нерезидента (см. "Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения").

Налогообложение доходов от реализации Облигаций:

Налогообложение Владельцев – резидентов:

Доход от реализации Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», полученный физическими лицами, являющимися российскими налоговыми резидентами, подлежит налогообложению налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налоговая база при реализации Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» таким физическим лицом определяется как разница между суммой дохода, полученного от реализации Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», и документально подтвержденными фактически произведенными расходами на их приобретение, реализацию и хранение (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, биржевые сборы и т.д.).

При реализации Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», принадлежащих такому физическому лицу, через российского брокера, доверительного управляющего или иное лицо, совершающее операции в пользу Владельца - резидента по договору поручения или иному аналогичному договору, это лицо исполняет обязанности налогового агента и осуществляет расчет и уплату суммы налога при выплате дохода физическому лицу по окончании

налогового периода или при осуществлении им выплаты дохода до истечения налогового периода. В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан / был удержан не полностью налоговым агентом, налогоплательщик (Владелец – резидент, являющийся физическим лицом) уплачивает налог самостоятельно.

В случае если Владелец – резидент реализует Облигации другому физическому лицу или организации, не обладающей статусом налогового агента, налог исчисляется и уплачивается налогоплательщиком (Владельцем – резидентом, являющимся физическим лицом) самостоятельно на основании налоговой декларации.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов:

Владелец – нерезидент, являющийся физическим лицом, по общему правилу подлежит российскому налогообложению в отношении доходов от реализации Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» при условии, что доходы от такой реализации получены от источника в Российской Федерации. В отсутствие ясного определения "источника в Российской Федерации" в случае реализации ценных бумаг существует риск того, что доход от реализации российских ценных бумаг будет в любом случае признан доходом от источника в Российской Федерации, независимо от того, где произошла продажа ценных бумаг. Следовательно, доходы Владельца – нерезидента, являющегося физическим лицом, от реализации, обмена или выбытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», полученные от источника в Российской Федерации, могут облагаться в России налогом по ставке 30 (тридцать) процентов.

Порядок определения налоговой базы по доходам от реализации Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», а также порядок удержания и/или уплаты налога аналогичен применяемому Владельцами – резидентами (см. выше "налогообложение Владельцев – резидентов").

Возможно применение положений соглашения об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и страной налогового резидентства Владельца – нерезидента (см. "Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения").

Налогообложение доходов от (включая частичное погашение) погашения Облигаций:

Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит положений, прямо регламентирующих порядок учета для целей налогообложения доходов от (включая частичное погашение) погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». Согласно некоторым известным Эмитенту разъяснениям Министерства финансов Российской Федерации, сумма погашаемой номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» не должна быть признана доходом Владельца, поскольку погашение Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» представляет собой, по сути, возврат основной суммы долга. Однако у Владельцев может возникать некоторый доход от погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» (включая частичное погашение) в случае, если Облигаций класса «А», Облигации класса «Б» и Облигаций класса «В» были приобретены с дисконтом (на вторичном рынке).

По общему правилу такой доход будет подлежать обложению налогом на доходы физических лиц. При приобретении физическим лицом (Владельцем - резидентом либо Владельцем - нерезидентом) Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» через российского брокера, доверительного управляющего или иное лицо, совершающее операции в пользу Владельца по договору поручения или иному аналогичному договору, последний будет обязан исполнять обязанности налогового агента и осуществлять расчет и уплату в бюджет суммы налога по окончании налогового периода или при выплате дохода физическому лицу до истечения налогового периода. В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан / был удержан не полностью налоговым агентом, налогоплательщик (Владелец) уплачивает налог самостоятельно.

Следует отметить, что существует неясность в отношении момента возникновения налогооблагаемого дохода и, соответственно, возникновения обязанности по удержанию налога налоговым агентом, при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», которые были приобретены с дисконтом (на

вторичном рынке). На наш взгляд и в соответствии с комментариями, полученными от налоговых консультантов, наиболее консервативным подходом в данном случае может быть определение налоговой базы при каждом частичном погашении Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». При этом налоговая база физического лица (Владельца - резидента либо Владельца - нерезидента) может быть рассчитана как разница между погашаемой частью номинальной стоимости и расходами на приобретение Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в доле, пропорциональной погашаемой части номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». В этом случае, при осуществлении операций с Облигациями класса «А», Облигациями класса «Б» и Облигациями класса «В» через брокера, доверительного управляющего или иное лицо, совершающее операции в пользу Владельца, являющего физическим лицом, по договору поручения или иному аналогичному договору, последний будет обязан удерживать налог в отношении данного дохода при выплате денежных средств физическому лицу, являющемуся Владельцем.

Потенциальным инвесторам рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно налогообложения доходов при частичном погашении Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В».

Налогообложение Владельцев – резидентов:

Доходы Владельцев – резидентов, являющихся физическими лицами, от частичного погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», приобретенных с дисконтом (на вторичном рынке), облагаются налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

В случае если частичное погашение Облигаций производится не через налогового агента, налог уплачивается налогоплательщиком (Владельцем – резидентом) самостоятельно на основании налоговой декларации.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов:

Доходы Владельцев – резидентов, являющихся физическими лицами, от (частичного) погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», приобретенных с дисконтом (на вторичном рынке), облагаются налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.

Ставка налога на доходы физических лиц (в т.ч. налога, удерживаемого у источника) может быть снижена в соответствии с соглашением об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и страной налогового резидентства Владельца – нерезидента (см. раздел "Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения").

Налогообложение юридических лиц:

Налогообложение при приобретении Облигаций:

При приобретении Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» для покупателей таких Облигаций не возникает никаких налоговых последствий.

Налогообложение процентного (купонного) дохода:

Налогообложение Владельцев – резидентов:

Купонный доход по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» облагается налогом на прибыль организаций по ставке 15 (пятнадцать) процентов, при этом налог уплачивается Владельцем – резидентом, являющимся организацией, самостоятельно.

Процентный (купонный) доход включается в налогооблагаемую базу на последнее число каждого отчетного (налогового) периода либо на дату выбытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» независимо от даты фактической выплаты процентного (купонного) дохода Эмитентом по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В».

Налогообложение Владельцев – нерезидентов:

Процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владельцам – нерезидентам, подлежит

обложению российским налогом на доходы у источника выплаты. Существует некоторая неопределенность в отношении применимой ставки налога у источника. В соответствии со статьей 310 Налогового кодекса Российской Федерации процентный доход по ценным бумагам, за исключением дохода по государственным и муниципальным эмиссионным ценным бумагам, облагается по ставке 20 (двадцать) процентов. Однако Налоговый кодекс Российской Федерации прямо указывает, что данная ставка не применяется к доходам в виде процентов по облигациям с ипотечным покрытием, которые облагаются по специальной ставке 15 (пятнадцать) процентов.

Применимая ставка налога может быть снижена в случае применения соглашения об избежании двойного налогообложения, действующего между Российской Федерацией и страной налогового резидентства Владельца - нерезидента, в соответствии с которым ставка налога у источника выплаты процентов может быть снижена (в большинстве случаев до нуля) (см. "Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения").

Потенциальным инвесторам рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно ставки налогообложения процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В», а также применения соответствующего соглашения об избежании двойного налогообложения.

Налогообложение доходов от реализации (погашения) Облигаций:

Налогообложение Владельцев – резидентов:

Доходы от выбытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» Владельцами - резидентами, являющимися организациями, подлежат налогообложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 (двадцать) процентов. Налогооблагаемая база от операций по реализации или иного выбытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» (в том числе в результате их погашения) определяется как разница между ценой реализации или иного выбытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» с учетом суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику-продавцу, и ценой приобретения (включая расходы на приобретение Облигаций класса «А» Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В»), затрат на реализацию Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» и суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком – продавцом при приобретении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении, а в расход - суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Цена реализации Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» для целей налогообложения определяется с учетом правил трансфертного ценообразования, установленных статьей 280 Налогового кодекса Российской Федерации, а именно: как фактическая цена реализации, в случае если фактическая цена удовлетворяет критериям рыночной цены, определенным пунктами 5 и 6 статьи 280 Налогового Кодекса (в зависимости от того, относятся ли Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и Облигации класса «В» к ценным бумагам, обращающимся или не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг ("ОРЦБ")). В случае если фактическая цена не удовлетворяет требованиям, установленным пунктами 5 и 6 статьи 280 НК РФ, при налогообложении применяется «рыночная» цена, определяемая в соответствии с порядком, установленным пунктами 5 и 6 статьи 280 НК РФ.

Налогооблагаемая база определяется в соответствии с одним из установленных Владельцем – резидентом, являющимся организацией, методов списания стоимости ценных бумаг на расходы (ФИФО, ЛИФО, по стоимости единицы).

Налогоплательщики определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на ОРЦБ, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на ОРЦБ, а также от прибыли от иной деятельности. Таким образом, при условии соблюдения критериев отнесения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и

Облигаций класса «В» в категории ценных бумаг, обращающихся на ОРЦБ, Владельцы - резиденты, являющиеся организациями, могут вычитать из или переносить на будущее убытки, возникающие от операций с Облигациями класса «А», Облигациями класса «Б» и Облигациями класса «В», против прибыли от реализации, обмена или иного выбытия обращающихся ценных бумаг. К юридическим лицам, являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, применяются специальные правила налогообложения, которые могут различаться для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность и не осуществляющих дилерскую деятельность.

В случае если налогоплательщик (Владелец-резидент, являющийся организацией) квалифицирует операцию с Облигациями класса «А», Облигациями класса «Б» и Облигациями класса «В» как финансовый инструмент срочных сделок, налоговая база по таким операциям будет определяться с учетом специальных требований, установленных Налоговым кодексом Российской Федерации для таких операций. В случае проведения налогоплательщиком операций РЕПО с Облигациями класса «А», Облигациями класса «Б» и Облигациями класса «В» налоговая база будет определяться с учетом специальных положений Налогового кодекса Российской Федерации для операций РЕПО.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов:

В соответствии с действующим налоговым законодательством доход от реализации (или иного выбытия) Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» Владельцами - нерезидентами, являющимися организациями, не осуществляющими деятельность через постоянное представительство в Российской Федерации, не подлежит налогообложению в России. Однако существует некоторая неясность в отношении порядка налогообложения доходов, в виде накопленного процентного дохода, полученного при продаже Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» Владельцем – нерезидентом, являющимся юридическим лицом или организацией, не осуществляющей деятельность через постоянное представительство. Доходы в виде накопленного процентного дохода могут подлежать выделению из цены реализации облигаций и налогообложению у источника выплаты процентного дохода по ставке 20% даже в случае получения убытка от реализации Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». В случае если между Российской Федерацией и государством, резидентом которого является Владелец – нерезидент, являющийся юридическим лицом или организацией, не осуществляющей деятельность через постоянное представительство, - получателем процентного дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» заключено соглашение об избежании двойного налогообложения, указанные доходы облагаются с учетом положений соответствующего соглашения (см. "Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения").

Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на вторичном рынке:

В соответствии с определением процентов, установленным Налоговым кодексом Российской Федерации, дисконт, полученный при приобретении Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на вторичном рынке, не должен рассматриваться в качестве процентного (купонного) дохода для целей налогообложения, поскольку не является заранее заявленным доходом (в соответствии с Решениями о выпусках ценных бумаг класса «А», класса «Б» и класса «В»). Следовательно, такой доход учитывается при расчете налогооблагаемой базы от выбытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций классов «В» (см. "Налогообложение доходов от реализации (погашения) Облигаций").

Налогообложение доходов от частичного погашения Облигаций:

Налогообложение Владельцев – резидентов:

Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит положений, напрямую регламентирующих порядок учета для целей налогообложения доходов и расходов в связи с частичным погашением Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В». Таким образом, на отчетную дату существует неясность в отношении момента признания доходов и расходов от частичного погашения. В этой связи, возможны несколько подходов. В соответствии с

разъяснениями налоговых органов, суммы, выплаченные при частичном погашении Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В», налогоплательщикам, определяющим налоговую базу по методу начисления, следует рассматривать как предварительную оплату товаров (работ, услуг). Следовательно, выплаты, полученные в результате частичного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» Владельцами – резидентами, являющимися организациями, исчисляющими налоговую базу по методу начисления, подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль Владельца - резидента в момент выбытия (то есть реализации или полного погашения) Облигации класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигации класса «В» (см. "Налогообложение доходов от реализации (погашения) Облигаций"). При этом расходы, связанные с приобретением Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» Владельцами – резидентами, являющимися организациями, исчисляющими налоговую базу по методу начисления, подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль также в момент их выбытия (то есть их реализации или полного погашения).

Согласно другому подходу, при частичном погашении Облигации класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигации класса «В» суммы дохода, полученные Владельцами – резидентами, являющимися организациями, исчисляющими налоговую базу по методу начисления, подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль в момент их частичного погашения. При этом Владельцы – резиденты, являющиеся организациями, исчисляющими налоговую базу по методу начисления, вправе уменьшить налоговую базу по налогу на прибыль на сумму расходов, связанных с приобретением Облигации класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигации класса «В» в сумме, пропорциональной полученному доходу.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов:

Выплаты части номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в результате частичного погашения не должны облагаться российским налогом с доходов, получаемых Владельцем-нерезидентом, являющимся юридическим лицом или организацией, не осуществляющей деятельность через постоянное представительство, от источников в Российской Федерации, в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

Процедура получения освобождения по договорам об избежании двойного налогообложения:

Освобождение:

В случае, когда доход получает Владелец – нерезидент, являющийся юридическим лицом (организацией) или физическим лицом, для получения освобождения в соответствии с применимым соглашением об избежании двойного налогообложения, необходимо предоставить соответствующую документацию, подтверждающую возможность применения соглашения об избежании двойного налогообложения. Владельцам – нерезидентам, являющимся юридическими лицами (организациями), до момента выплаты дохода необходимо будет предоставить стороне, выплачивающей доход, официальное подтверждение того, что эта иностранная организация имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым у Российской Федерации заключено соответствующее соглашение об избежании двойного налогообложения, в отношении каждого налогового периода, в котором выплачивается доход, выданный уполномоченными органами соответствующего государства.

Владельцам – нерезидентам, являющимся физическими лицами, желающим получить предварительное освобождение от налогообложения в России, необходимо предоставить налоговым органам сертификат, подтверждающий статус налогового резидента в другом государстве в календарном году, в котором выплачивается доход, выданный уполномоченными органами соответствующего государства, а также надлежащие документы, подтверждающие факт уплаты налога за пределами России в отношении доходов, по которым соглашением предоставляется освобождение от налогообложения. Вследствие того, что существует неясность относительно формы и порядка предоставления таких документов, на практике физическим лицам может быть отказано в получении предварительного освобождения от налогообложения, предусмотренного соглашением, в отношении доходов от источников на территории России.

В случае если освобождение от налогообложения в России осуществляется в отношении

предшествующего налогового периода, Владельцу – нерезиденту, являющемуся физическим лицом, необходимо обратиться в налоговые органы с целью получения разрешения использовать налоговые привилегии, представив налоговую декларацию / заявление на применение положений соглашения об избежании двойного налогообложения вместе с документами, подтверждающими право налогоплательщика на использование налоговых привилегий. Документация должна быть представлена в течение года, следующего за годом, в отношении которого подается заявление о применении соглашения об избежании двойного налогообложения.

Возврат удержанного налога:

Для Владельца – нерезидента, не являющегося физическим лицом, который имеет право на получение освобождения от налогообложения, в соответствии с применимым договором об избежании двойного налогообложения может быть получено предварительное освобождение от налогообложения при условии соблюдения требований законодательства Российской Федерации. В случае если российский налог на доходы, полученных от источников в Российской Федерации, был удержан источником выплаты, несмотря на то, что применимым соглашением об избежании налогообложения предусмотрено освобождение от налогообложения, налогоплательщик в течение трех лет, следующих за годом удержания налога, может подать заявление о возврате удержанного налога.

Если источник выплаты доходов по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и Облигациям класса «В» удержал российский налог с Владельца – нерезидента, являющегося физическим лицом, на которое распространяются положения соглашения об избежании двойного налогообложения, излишне удержанный налог возмещается через налогового агента после подачи в налоговые органы декларации и документов, указанных выше. Заявление налоговому агенту о возмещении излишне удержанного налога может быть подано в течение трех лет, следующих за годом удержания налога.

На практике российские налоговые органы могут потребовать большое количество документов, подтверждающих право налогоплательщика на применение пониженной ставки или освобождение от налогообложения в соответствии с соглашением об избежании двойного налогообложения, так как список необходимых документов не является «закрытым».

Возмещение налога, удержанного в России, может потребовать значительных затрат времени и может быть связано с существенными практическими трудностями.

Потенциальным инвесторам рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно применения соответствующего соглашения об избежании двойного налогообложения и возмещения удержанного налога.

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента, а также о доходах по облигациям Эмитента.

Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям Эмитента:

категория акций, для привилегированных акций - тип; не применимо.

размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Эмитента каждой категории (типа) в расчете на одну акцию и в совокупности по всем акциям одной категории (типа);

Решение о выплате (объявлении) дивидендов Эмитентом не принималось.

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием за период 18 июня 2009 – 26 июля 2009:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые*

документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук.*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*

Купонные выплаты по облигациям: *109 213 372 рубля 68 копеек.*

Купонные выплаты по каждой облигации *10 рублей 93копейки.*

Дата уплаты процентов: 26 июля 2009г.

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

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая*

Купонные выплаты по облигациям: *23 214 437 рублей 37 копеек.*

Купонные выплаты по каждой облигации *11 рублей 45копеек.*

Дата уплаты процентов: 26 июля 2009г.

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием за период 26 июля 2009 – 26августа 2009:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»*

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук.*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*

Купонные выплаты по облигациям: *82 660 672 рубля 67 копеек.*

Купонные выплаты по каждой облигации *8 рублей 27 копеек.*

Дата уплаты процентов: 26 августа 2009г.

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

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая*

Купонные выплаты по облигациям: *18 938 093 рубля 64 копейки.*

Купонные выплаты по каждой облигации **9 рублей 34 копейки**.
Дата уплаты процентов: 26 августа 2009г.

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием за период 26 августа 2009 – 26 сентября 2009:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»**

серия (для облигаций): **нет**

количество размещенных ценных бумаг: **9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук**.

Номинальная стоимость: **1000 (Одна тысяча) рублей каждая**.

Купонные выплаты по облигациям: **81 024 552 рубля 67 копеек**.

Купонные выплаты по каждой облигации **8 рублей 11 копеек**.

Дата уплаты процентов: 28 сентября 2009г.

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

серия (для облигаций): **нет**

количество размещенных ценных бумаг: **2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук**

Номинальная стоимость: **1000 (Одна тысяча) рублей каждая**

Купонные выплаты по облигациям: **18 938 093 рубля 64 копейки**.

Купонные выплаты по каждой облигации **9 рублей 34 копейки**.

Дата уплаты процентов: 28 сентября 2009г.

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием за период 26 сентября 2009 – 26 октября 2009:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»**

серия (для облигаций): **нет**

количество размещенных ценных бумаг: **9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук**.

Номинальная стоимость: **1000 (Одна тысяча) рублей каждая**.

Купонные выплаты по облигациям: **76 728 552 рубля 96 копеек**.

Купонные выплаты по каждой облигации **7 рублей 68 копеек**.

Дата уплаты процентов: 26 октября 2009г.

Вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием**

на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «Б»

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая*

Купонные выплаты по облигациям: *18 327 187 рублей 40 копеек.*

Купонные выплаты по каждой облигации *9 рублей 04 копейки.*

Дата уплаты процентов: 26 октября 2009г.

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием за период 26 октября 2009 – 26 ноября 2009:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»*

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук.*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*

Купонные выплаты по облигациям: *77 427 901 рубль 75 копеек.*

Купонные выплаты по каждой облигации *7 рублей 75 копеек.*

Дата уплаты процентов: 26 ноября 2009г.

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

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая*

Купонные выплаты по облигациям: *18 938 093 рубля 64 копейки.*

Купонные выплаты по каждой облигации *9 рублей 34 копейки.*

Дата уплаты процентов: 26 ноября 2009г

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием за период 26 ноября 2009 – 28 декабря 2009:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»*

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук.*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*
Купонные выплаты по облигациям: *73 231 809 рублей 01 копейка.*
Купонные выплаты по каждой облигации *7 рублей 33 копейки.*
Дата уплаты процентов: 28 декабря 2009г.

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

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая*
Купонные выплаты по облигациям: *18 327 187 рублей 40 копеек.*
Купонные выплаты по каждой облигации *9 рублей 04 копейки.*
Дата уплаты процентов: 28 декабря 2009г.

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием за период 28 декабря 2009 – 26 января 2010:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»*

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук.*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*
Купонные выплаты по облигациям: *73 631 436 рублей 89 копеек.*
Купонные выплаты по каждой облигации *7 рублей 37 копеек..*
Дата уплаты процентов: 26 января 2010г.

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

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая*
Купонные выплаты по облигациям: *18 933 095 рублей 32 копейки.*
Купонные выплаты по каждой облигации *9 рублей 34 копейки.*
Дата уплаты процентов: 26 января 2010г.

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием за

период 26 января 2010 – 26 февраля 2010:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»*

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук.*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*

Купонные выплаты по облигациям: *71 733 204 рублей 46 копеек.*

Купонные выплаты по каждой облигации *7 рублей 18 копеек.*

Дата уплаты процентов: 26 февраля 2010г.

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

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая*

Купонные выплаты по облигациям: *18 933 095 рублей 32 копейки.*

Купонные выплаты по каждой облигации *9 рублей 34 копейки.*

Дата уплаты процентов: 26 февраля 2010г.

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием за период 26 февраля 2010 – 26 марта 2010:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»*

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук.*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*

Купонные выплаты по облигациям: *63 241 112 рубля 01 копейка.*

Купонные выплаты по каждой облигации *6 рублей 33 копейки.*

Дата уплаты процентов: 26 марта 2010г.

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

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая*

Купонные выплаты по облигациям: *17 108 707 рублей 12 копеек.*

Купонные выплаты по каждой облигации *8 рублей 44 копейки.*

Дата уплаты процентов: 26 марта 2010г.

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием за период 26 марта 2010 – 26 апреля 2010:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»*

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук.*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*

Купонные выплаты по облигациям: *68 236 460 рублей 51 копейка.*

Купонные выплаты по каждой облигации *6 рублей 83 копейки..*

Дата уплаты процентов: 26 апреля 2010г.

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

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая*

Купонные выплаты по облигациям: *18 933 095 рублей 32 копейки.*

Купонные выплаты по каждой облигации *9 рублей 34 копейки.*

Дата уплаты процентов: 26 апреля 2010г.

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием за период 26 апреля 2010 – 26 мая 2010:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: *неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»*

серия (для облигаций): *нет*

количество размещенных ценных бумаг: *9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук.*

Номинальная стоимость: *1000 (Одна тысяча) рублей каждая.*

Купонные выплаты по облигациям: *64 240 181 рубль 71 копейка.*

Купонные выплаты по каждой облигации **6 рублей 43 копейки.**
Дата уплаты процентов: 26 мая 2010г.

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

серия (для облигаций): **нет**

количество размещенных ценных бумаг: **2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук**

Номинальная стоимость: **1000 (Одна тысяча) рублей каждая**

Купонные выплаты по облигациям: **18 324 965 рублей 92 копейки.**

Купонные выплаты по каждой облигации **9 рублей 04 копейки.**

Дата уплаты процентов: 26 мая 2010г.

Сведения о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций с ипотечным покрытием за период 26 мая 2010 – 26 июня 2010:

Вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг: **неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»**

серия (для облигаций): **нет**

количество размещенных ценных бумаг: **9 990 697 (Девять миллионов девятьсот девяносто тысяч шестьсот девяносто семь) штук.**

Номинальная стоимость: **1000 (Одна тысяча) рублей каждая.**

Купонные выплаты по облигациям: **64 639 809 рублей 59 копейки.**

Купонные выплаты по каждой облигации **6 рублей 47 копейки.**

Дата уплаты процентов: 26 июня 2010г.

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

серия (для облигаций): **нет**

количество размещенных ценных бумаг: **2 027 098 (Два миллиона двадцать семь тысяч девяносто восемь) штук**

Номинальная стоимость: **1000 (Одна тысяча) рублей каждая**

Купонные выплаты по облигациям: **18 933 095 рублей 32 копейки.**

Купонные выплаты по каждой облигации **9 рублей 34 копейки.**

Дата уплаты процентов: 26 июня 2010г.

8.10. Иные сведения.

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

- (a) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (b) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - (i) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (a) выше);
 - (ii) платежей, связанных с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В» какой-либо фондовой биржей;
 - (iii) платежей, связанных с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А» Облигаций класса «Б» и/или Облигаций класса «В» каким-либо рейтинговым агентством;
 - (iv) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
- (c) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
 - (i) вознаграждения управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
 - (ii) вознаграждения бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (d) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
 - (i) вознаграждения Расчетного агента в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента;
 - (ii) вознаграждения Резервного расчетного агента в соответствии с договором об оказании услуг резервного расчетного агента;
 - (iii) вознаграждения Платежного агента в соответствии с договором об оказании услуг платежного агента;
 - (iv) вознаграждения Андеррайтера в соответствии с договором об оказании услуг по организации облигационного займа;
 - (v) вознаграждения НДЦ в соответствии с договором эмиссионного счета депо и договором об обеспечении обязательного централизованного хранения сертификатов выпусков ценных бумаг;
 - (vi) вознаграждения Специализированного депозитария в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия;
 - (vii) вознаграждения Резервного сервисного агента в соответствии с договором об оказании услуг по резервному обслуживанию закладных;
 - (viii) вознаграждения Аудитора в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
- (e) выплата вознаграждения Сервисного агента в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (f) выплата минимального процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А» в случае, предусмотренном п.9.3 Решения о выпуске ценных бумаг класса «А»;
- (g) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций

класса «А»;

(h) выплата минимального процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном п.9.3 Решения о выпуске ценных бумаг класса «Б», и пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В» в случае, предусмотренном в п.9.3 решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «В»;

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

$$ARAA = \sum \text{ОДДЗ} + \sum \text{SOL} + \sum \text{PAA}_{i-1} - \sum \text{RAA}_{i-1} - \text{BPO} - \text{CPO}$$

где:

ARAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А»;

$\sum \text{ОДДЗ}$ – основная сумма долга по обеспеченным ипотекой обязательствам (в том числе удостоверенным закладными), входящим и/или входившим в состав ипотечного покрытия Облигаций, признанным дефолтными;

Для целей определения $\sum \text{ОДДЗ}$ дефолтными закладными признаются закладные, в отношении которых произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий:

- задержка должником очередного ежемесячного платежа более чем на 90 (девяносто) календарных дней;
- полная или частичная (не подлежащая восстановлению) утрата предмета ипотеки;
- признание судом недействительным относящихся к закладной договора купли-продажи, договора об ипотеке, кредитного договора, договоров (полисов) страхования или самой закладной;
- наложение ареста или обращение взыскания на предмет ипотеки;
- отсутствие в течение более чем 180 (ста восьмидесяти) календарных дней действующих договоров страхования, в том числе по причине неисполнения должником обязательств по уплате страховых взносов.

$\sum \text{SOL}$ - сумма, причитающаяся Эмитенту по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, но не полученная Эмитентом в силу зачета указанной суммы по основаниям, установленным статьей 412 Гражданского кодекса Российской Федерации;

$\sum \text{PAA}_{i-1}$ – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), и использованная на выплату дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и/или выплату минимального дохода по Облигациям класса «В»;

$\sum \text{RAA}_{i-1}$ – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, и использованная на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» или Облигаций класса «В»;

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

CPO – сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «В» на Дату расчета;

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

(j) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций

класса «Б»;

- (к) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$BRAA = \sum ODD3 + \sum SOL + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - ARAA - CPO$$

где:

BRAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А»);

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

- (л) внесение денежных средств в резервы Эмитента в размере, необходимом для пополнения указанных резервов до величины, установленной в п.15 соответствующего Решения о выпуске ценных бумаг;
- (м) выплата процентов в соответствии с кредитным договором между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) в качестве кредитора;
- (н) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А», погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «В» (после полного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$CRAA = \sum ODD3 + \sum SOL + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - ARAA - BRAA$$

где:

CRAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А», погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «В» (после полного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»);

- (о) выплата основной суммы долга, относящейся к финансированию первоначальных расходов Эмитента, в соответствии с кредитным договором между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) в качестве кредитора;
- (р) выплата основной суммы долга, относящейся к финансированию резервов Эмитента, в соответствии с кредитным договором между Эмитентом в качестве заемщика и Банком ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) в качестве кредитора;
- (q) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «В».

Резервы Эмитента:

Эмитентом создаются четыре резерва:

1. Резерв специального назначения в размере 2 (двух) процентов от общей номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на дату их размещения.

Резерв специального назначения формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в резерв специального назначения, включаются в состав ипотечного покрытия Облигаций.

Средства резерва специального назначения могут быть использованы только на следующие цели:

- (а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «В»; и
- (б) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в п. 15 соответствующего Решения о выпуске ценных бумаг и пп. (а) – (к) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия.

В случае использования средств резерва специального назначения пополнение резерва специального назначения до первоначально установленного размера осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций, приведенным в п.15 соответствующего Решения о выпуске ценных бумаг

- 2. Резерв под смешение активов в размере 3,62 (трех целых шестидесяти двух сотых) процентов от общей номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» на дату их размещения.

Резерв под смешение активов формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в резерв под смешение активов, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы только на компенсацию осуществленных, но по какой-либо причине не переведенных на счет Эмитента платежей по обязательствам, требования по которым составляют ипотечное покрытие Облигаций.

В случае использования средств резерва под смешение активов пополнение резерва под смешение активов до первоначально установленного размера осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенным в п. 15 соответствующего Решения о выпуске ценных бумаг.

- 3. Резерв на юридические расходы в размере 25 845 000 (двадцати пяти миллионов восьмисот сорока пяти тысяч) рублей.

Резерв на юридические расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в резерв на юридические расходы, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы на юридические консультации либо услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и/или Облигациям класса «В», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

В случае использования средств резерва на юридические расходы пополнение резерва на юридические расходы до первоначально установленного размера осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенным в п. 15 соответствующего Решения о выпуске ценных бумаг.

- 4. Резерв на непредвиденные расходы в размере 100 000 (ста тысяч) рублей.

Резерв на непредвиденные расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в резерв на непредвиденные расходы, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы на непредвиденные расходы Эмитента, связанные с исполнением обязательств по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и/или Облигациям класса «В», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

В случае использования средств резерва на непредвиденные расходы пополнение резерва на непредвиденные расходы до первоначально установленного размера осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенным в п. 15 соответствующего Решения о выпуске ценных бумаг.

Средства, включенные в каждый из резервов, подлежат целевому использованию в

соответствии с соответствующим Решением о выпуске ценных бумаг.

Средства, включенные в каждый из резервов Эмитента, могут быть также использованы для досрочного погашения Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Облигаций класса «В» в случаях и в порядке очередности, установленных в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг класса «А» и в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг класса «Б». При этом:

- в первую очередь, используются средства резерва специального назначения;
- во вторую очередь, используются средства под смешение активов;
- в третью очередь, используются средства резерва на юридические расходы;
- в четвертую очередь, используются средства резерва на непредвиденные расходы.

Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ФБ ММВБ для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Предполагаемый срок обращения размещаемых Облигаций через ФБ ММВБ: с даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается в первый день после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг. Облигации допускаются к свободному обращению, как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

Обращение Облигаций на торгах ФБ ММВБ осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными ФБ ММВБ.

Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

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

С даты получения Эмитентом допуска размещенных Облигаций 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.

Иных сведений об Эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренных Законом об РЦБ или

иными федеральными законами не имеется.

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

Приложение № 1 Рабочий план счетов

Код	Наименование	Вал	Ко л	3 аб	Ак т	Субконто 1	Субконто	Субконто 3
19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				А			
19.3	Налог на добавленную стоимость по приобретенным МПЗ				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
51	Расчетные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
57	Переводы в пути				А			
57.1	Переводы в пути (в рублях)				А			
58	Финансовые вложения				А	Контрагенты		
58.2	Долговые ценные бумаги				А	Контрагенты	Договоры	
58.6	Депозитные вклады				А	Контрагенты	Договоры	
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками				АП	Контрагенты	Договоры	
60.1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
60.2	Расчеты по авансам выданным (в рублях)				А	Контрагенты	Договоры	
60.6	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в условных единицах)	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.7	Расчеты по авансам выданным (в условных единицах)	+			А	Контрагенты	Договоры	
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
66.1	Краткосрочные кредиты (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.2	Проценты по краткосрочным кредитам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.5	Долгосрочные займы по облигациям				П	Контрагенты	Договоры	
67.6	Проценты по облигациям				П	Контрагенты	Договоры	
68	Расчеты по налогам и сборам				АП			
68.1	Налог на доходы физических лиц				АП	Виды плат. в бюджет		
68.2	Налог на добавленную стоимость				АП	Виды плат. в бюджет		

68.4	Налог на доходы (прибыль) организаций				АП			
68.4.1	Расчеты с бюджетом				АП	Виды плат. в бюджет	Бюджеты	
68.4.2	Расчет налога на прибыль				АП			
68.10	Прочие налоги и сборы				АП	Виды плат. в бюджет		
75	Расчеты с учредителями				АП			
75.1	Расчеты по вкладам в уставный капитал				А	Контрагенты		
75.2	Расчеты по выплате доходов				П	Контрагенты		
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП			
76.1	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.1.1	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.2	Расчеты по претензиям				А	Контрагенты	Договоры	
76.3	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам				АП	Контрагенты		
76.5	Расчеты по закладным				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.0	Расчеты по закладным (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.1	Расчеты по закладным по основной сумме				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.2	Расчеты по процентам по закладным				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.3	Пени по закладным				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.4	Начисления по закладным				АП	Контрагенты	Договоры	
76.6	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в условных единицах)	+			АП	Контрагенты	Договоры	
80	Уставный капитал				П	Контрагенты		
82	Резервный капитал				П			
82.1	Резервы, образованные в соответствии с законодательством				П			
83	Добавочный капитал				П			
83.2	Эмиссионный доход				П			
83.3	Другие источники				П			

84	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				АП			
84.1	Прибыль, подлежащая распределению				АП			
84.2	Убыток, подлежащий покрытию				АП			
84.3	Нераспределенная прибыль в обращении				АП			
84.4	Нераспределенная прибыль использованная				АП			
91	Прочие доходы и расходы				АП			
91.1	Прочие доходы				П	Прочие доходы и расходы		
91.2	Прочие расходы				А	Прочие доходы и расходы		
91.9	Сальдо прочих доходов и расходов				АП			
97	Расходы будущих периодов				А	Расх. буд. пер.		
98	Доходы будущих периодов				П			
98.1	Доходы, полученные в счет будущих периодов				П	Дох. буд. пер.	Контрагенты	Договоры
99	Прибыли и убытки				АП			
99.1	Прибыли и убытки				АП	Прибыли и убытки		
99.2	Налог на прибыль				АП			
99.2.1	Условный расход по налогу на прибыль				А			
99.2.2	Условный доход по налогу на прибыль				П			
99.2.3	Постоянное налоговое обязательство				А			
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств
009	Обеспечения обязательств и платежей выданные			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств

Приложение № 2 Отражение операций с закладными на балансовых счетах бухгалтерского учета

при приобретении закладной:

Дебет 58.2 Кредит 76.5.0 - приобретение ценных бумаг (закладных)

Дебет 76.5.0 Кредит 51 - оплата закладных по Договору купли-продажи

в период обращения закладной:

Дебет 76.5.2 Кредит 91.1 - начисление процентного дохода по закладным в течение периода их обращения (на ежемесячной основе)

Дебет 51 Кредит 76.5.4² - поступление денежных средств от заемщиков в счет уплаты аннуитетных платежей, досрочных частичных и полных погашений основного долга, пени и штрафов

Дебет 76.5.4 Кредит 76.5.1 - из суммы платежа выделена сумма частичного погашения основной суммы долга по закладной отражена как полученный аванс (данная операция проводится в последний день каждого месяца в соответствии с отчетом Сервисного агента)

Дебет 76.5.4 Кредит 76.5.2 - из суммы полученного платежа выделена сумма процентов (данная операция проводится в последний день каждого месяца в соответствии с отчетом Сервисного агента)

Дебет 76.5.4 Кредит 76.5.3 - из суммы полученного платежа выделены суммы пени и штрафов (данная операция проводится в последний день каждого месяца в соответствии с отчетом Сервисного агента)

на дату погашения обязательства, удостоверенного закладной:

Дебет 76.5.1 Кредит 76.5.0 - закрытие счета 76.5.1 для целей формирования дохода от выбытия закладной

Дебет 76.5.0 Кредит 91.1 - признание операционного дохода от выбытия закладной в результате погашения (на общую сумму погашения)

Дебет 91.2 Кредит 58.2 - признание операционного расхода от выбытия закладной в сумме первоначальной стоимости приобретения

на дату реализации непогашенных закладных ипотечному банку:

Дебет 76.5.2 Кредит 91.1 - начислены проценты по закладной за период с начала месяца, в котором происходит реализация закладной, до даты, в которую происходит ее

² Сальдо по счету 76.5.4 может быть равно 0 или быть дебетовым по состоянию на конец месяца. Это связано с тем, что платежи заемщиков из регионов зачисляются на счета региональных отделений банка ВТБ 24 (ЗАО) (Сервисный агент) и только после этого переводятся на счет в ВТБ 24 (ЗАО) в Москве, с которого средства переводятся Ипотечному агенту.

реализация

Дебет 76.5.0 Кредит 91.1 - признание операционного дохода от реализации закладных по Договору купли-продажи

Дебет 91.2 Кредит 58.2 - признание операционного расхода от выбытия закладной в сумме первоначальной стоимости приобретения

Дебет 76.5.1 Кредит 91.1 - признание операционного дохода от частичного погашения основного долга по закладным

Дебет 91.2 Кредит 76.5.2 - списание суммы ранее начисленных процентов по закладным (до даты реализации закладных ипотечному агентству)

Отражение операций по получению недвижимого имущества под залог (в обеспечение) на забалансовых счетах бухгалтерского учета

при приобретении закладной:

Дебет 008 - обеспечение, полученное в результате приобретения прав по закладной

на дату погашения обязательства, удостоверенного закладной :

Кредит 008 - списание суммы обеспечения обязательства

на дату реализации закладной ипотечному агентству:

Кредит 008 - списание суммы обеспечения обязательства

Приложение № 3 Регистры учета налогооблагаемых доходов и расходов

Регистр учета налогооблагаемых доходов Ипотечного агента за _____ месяц:

Дата операции	Первичный документ и его номер	Наименование дохода	Сумма, руб
Итого :			

Ответственное лицо

подпись

Регистр учета расходов, принимаемых в целях налогообложения Ипотечного агента, за _____ месяц:

Дата операции	Первичный документ и его номер	Наименование расхода	Сумма, руб.
Итого:			

Ответственное лицо

подпись

Приложение № 4 Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на _____ 200__ г.

Форма № 1 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) _____

КОДЫ	
0710001	

Дата утверждения _____
Дата отправки (принятия) _____

АКТИВ	Код показатель	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	-	-
Незавершенное строительство	130	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	-
Отложенные налоговые активы	145	-	-
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
ИТОГО по разделу I	190	-	-
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	-	-
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	-	-
животные на выращивании и откорме	212	-	-
затраты в незавершенном производстве	213	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	214	-	-
товары отгруженные	215	-	-
расходы будущих периодов	216	-	-
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	-
в том числе авансы выданные поставщикам	232	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	-	-
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	-	-
векселя к получению	242	-	-
задолженность дочерних и зависимых обществ	243	-	-
задолженность участников по взносам в уст. капитал	244	-	-
авансы выданные поставщикам	245	-	-
задолженность по процентам	246	-	-
прочие дебиторы	247	-	-
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	-
Денежные средства	260	-	-
Прочие оборотные активы	270	-	-
ИТОГО по разделу II	290	-	-
БАЛАНС	300	-	-

ПАССИВ	Код	На начало	На конец отчетного
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	-	-
Добавочный капитал	420		
Резервный капитал	430		
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431		
резервы, образованные в соответствии с учредительными	432	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-	-
ИТОГО по разделу III	490	-	-
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	-	-
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520		
в т.ч. доходы будущих периодов	521		
ИТОГО по разделу IV	590	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	-	-
Кредиторская задолженность	620	-	-
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	-	-
задолженность перед персоналом организации	622	-	-
задолженность перед государственными внебюджетными	623	-	-
задолженность по налогам и сборам	624	-	-
прочие кредиторы	626	-	-
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате	630	-	-
Доходы будущих периодов	640		
Резервы предстоящих расходов	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660		
ИТОГО по разделу V	690	-	-
БАЛАНС			
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых			
Арендованные основные средства	910	-	-
в том числе по лизингу		-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное	920	-	-
Товары, принятые на комиссию	930	-	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных	940	-	-
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	-	-
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	-	-
Износ жилищного фонда	970	-	-
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных	980	-	-
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	-	-

Ген. директор ООО
"ТМФ РУС" -
управляющей
организации ЗАО
"Национальный
ипотечный агент ВТБ
001"

(подпись) П.В.Жегалов
(расшифровка подписи)

Главн.бухгалтер
(ген.дир. ООО
"РМА СЕРВИС" -
Главный бухгалтер
ЗАО
"Национальный
ипотечный агент
ВТБ 001")

(подпись) П.В.Жегалов
(расшифровка подписи)

_____ 200__ года

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за период с "___" _____ по "___" _____ 200__ г.

Форма № 2 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
_____ по ОКЕИ
Единица измерения: тыс. руб.

КОДЫ	
0710002	

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	-	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ,	020	-	-
Валовая прибыль	029	-	-
Коммерческие расходы	030	-	-
Управленческие расходы	040	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	050	-	-
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению (по закладным)	060		
Проценты к получению (банковские)	065		
Проценты к уплате	070	()	()
Доходы, связанные с реализацией закладных	075		
Расходы, связанные с реализацией закладных	085	()	()
Прочие доходы	090		
Прочие расходы	100	()	()
Прибыль (убыток) до налогообложения	140		
Отложенные налоговые активы	141		
Отложенные налоговые обязательства	142		
Текущий налог на прибыль	150		
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190		
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	-	
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	210		
Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб.	215		

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	
1	2	3	4	5	
неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	810	-	-	-	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	820	-	-	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	830	-	-	-	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	840	-	-	-	-
Отчисления в оценочные резервы	850	X	-	X	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	860	-	-	-	-

(подпись) (расшифровка подписи)

(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за _____ 200__ г.

Форма № 3 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

Организация _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
_____ по ОКЕИ
Единица измерения: тыс. руб.

КОДЫ		
0710004		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	90	-	-	-	-	-
200 6 г. (предыдущий год)						
Изменения в учетной политике		X	X	X		
Результат от переоценки объектов основных средств		X		X		
		X				
Остаток на 1 января предыдущего года	100	-	-	-	-	-
Результат от пересчета иностранных валют		X		X	X	
Чистая прибыль	105	X	X	X		
Дивиденды		X	X	X	()	
Отчисления в резервный фонд		X	X		()	
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций		-	X	X	X	-
увеличения номинальной стоимости акций		-	X	X	X	-
реорганизации юридического лица			X	X		
взнос в уставный капитал	124					
эмиссионный доход	125					
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций		(-)	X	X	X	()
уменьшения количества акций		(-)	X	X	X	()
реорганизации юридического лица		(-)	X	X	()	()
Остаток на 31 декабря предыдущего года						
200 7 г. (отчетный год)						
Изменения в учетной политике		X	X	X	-	-
Результат от переоценки объектов основных средств		X	-	X	-	-
		X				
Остаток на 1 января отчетного года	100					
Результат от пересчета иностранных валют		X		X	X	
Чистая прибыль	105	X	X	X		
Дивиденды		X	X	X	()	

1	2	3	4	5	6	7
Отчисления в резервный фонд		X	X		()	
Увеличение величины капитала за счет:						
дополнительного выпуска акций		-	X	X	X	-
увеличения номинальной стоимости акций		-	X	X	X	-
реорганизации юридического лица			X	X		
взнос в уставный капитал	124	-	-	-	-	-
эмиссионный доход	125	-	-	-	-	-
Уменьшение величины капитала за счет:						
уменьшения номинала акций		(-)	X	X	X	()
уменьшения количества акций		(-)	X	X	X	()
реорганизации юридического лица		(-)	X	X	()	()
Остаток на 31 декабря отчетного года	140					

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
Оценочные резервы:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	

1	2	3	4	5	6
Резервы предстоящих расходов:					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	
(наименование резерва)					
данные предыдущего года				()	
данные отчетного года				()	

Справки

Показатель		Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
наименование	код				
1	2	3		4	
1) Чистые активы					
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
2) Получено на:					
расходы по обычным видам деятельности - всего					
в том числе:					
капитальные вложения во внеоборотные активы					
в том числе:					

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200__ г.

1	2	3	4
Погашение займов и кредитов (без процентов)		()	()
Погашение обязательств по финансовой аренде		()	()
		()	()
		()	()
Чистые денежные средства от финансовой деятельности			
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
Остаток денежных средств на конец отчетного периода			
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю			

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 18.09.2006 № 115н)

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ

за _____ 200__ г.

Форма № 5 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

КОДЫ	
0710005	

Организация _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
_____ по ОКЕИ
Единица измерения: тыс. руб.

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)				()	
в том числе:					
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель				()	
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных				()	
у правообладателя на топологии интегральных микросхем				()	
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров				()	
у патентообладателя на селекционные достижения				()	
Организационные расходы				()	
Деловая репутация организации				()	
				()	
Прочие				()	

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего			
в том числе:			

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Здания				()	
Сооружения и передаточные устройства				()	
Машины и оборудование				()	
Транспортные средства				()	
Производственный и хозяйственный инвентарь				()	
Рабочий скот				()	
Продуктивный скот				()	
Многолетние насаждения				()	
Другие виды основных средств				()	
Земельные участки и объекты природопользования				()	
Капитальные вложения на коренное улучшение земель				()	
Итого				()	

Показатель		код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код			
1	2	3	4	
Амортизация основных средств - всего				
в том числе:				
зданий и сооружений				
машин, оборудования, транспортных средств				
других				
Передано в аренду объектов основных средств - всего				
в том числе:				
здания				
сооружения				
Переведено объектов основных средств на консервацию				
Получено объектов основных средств в аренду - всего				
в том числе:				
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации				
Справочно.	код	На начало отчетного года	На начало предыдущего года	
	2	3	4	
Результат от переоценки объектов основных средств: первоначальной (восстановительной) стоимости				
амортизации				
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода	
	2	3	4	

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг				()	
Имущество, предоставляемое по договору проката				()	
Прочие				()	
Итого				()	
	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода		
1	2	3	4		
Амортизация доходных вложений в материальные ценности					

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы

Виды работ		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Всего				()	
в том числе:				()	
				()	
				()	
Справочно. Сумма расходов по незаконченным научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам			код	На начало отчетного года	На конец отчетного года
			2	3	4
Сумма не давших положительных результатов расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам, отнесенных на прочие расходы			код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
			2	3	4

Расходы на освоение природных ресурсов

Показатель		Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Расходы на освоение природных ресурсов - всего				()	
в том числе:				()	
				()	
				()	
Справочно. Сумма расходов по участкам недр, не законченным поиском и оценкой месторождений, разведкой и (или) гидрогеологическими изысканиями и прочими аналогичными работами			код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
			2	3	4
Сумма расходов на освоение природных ресурсов, отнесенных в отчетном периоде на прочие расходы как безрезультатные					

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
наименование	код	3	4	5	6
1	2				
Вклады в уставные (складочные капиталы других организаций - всего					
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ					
Государственные и муниципальные ценные бумаги					
Ценные бумаги других организаций - всего					
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)					
Предоставленные займы					
Депозитные вклады					
Прочие	535				
Итого	540				
Из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость:					
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего					
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ					
Государственные и муниципальные ценные бумаги					
Ценные бумаги других организаций - всего					
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)					
Прочие					
Итого					
Справочно.					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки					
По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода					

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного года
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	605		
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные	607		
проценты к получению	608		
прочая			
долгосрочная - всего	609		
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные поставщикам	612		
прочая			
Итого	615		
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	625		
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	626		
авансы полученные			
расчеты по налогам и сборам			
кредиты			
займы			
кредиторская задолженность (приобретение закладных)	631		
прочая	632		
долгосрочная - всего	635		
в том числе:			
кредиты			
займы			
облигации			
Авансы полученные (суммы основного долга по закладным)	638		
Итого	640		

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты			
Затраты на оплату труда			
Отчисления на социальные нужды			
Амортизация			
Прочие затраты	750		
Итого по элементам затрат	760		
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства			
расходов будущих периодов			
резервов предстоящих расходов			

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	800		
в том числе:			
векселя			
Имущество, находящееся в залоге	810		
из него:			
объекты основных средств	815		
ценные бумаги и иные финансовые вложения			
прочее			
Выданные - всего			
в том числе:			
векселя			
Имущество, переданное в залог			
из него:			
объекты основных средств			
ценные бумаги и иные финансовые вложения			
прочее			

Государственная помощь

Показатель		Отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	на начало отчетного года	получено за отчет- ный период	возвраще- но за от- четный период	на конец отчетного периода
1	2				
Получено в отчетном году бюджетных средств - всего					
в том числе:					
Бюджетные кредиты - всего					
в том числе:					

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 ____ г.

Приложение № 5 Бухгалтерская отчетность на 30 июня 2010г.

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 30 Июня 20 10 г.

Организация Закрытое акционерное общество "Национальный ипотечный агент ВТБ 001" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид деятельности Финансовое посредничество по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности Закрытое акционерное общество по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, д. 16А, корп. 1, 8 этаж

Форма № 1 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

КОДЫ		
0710001		
2010	06	30
88397169		
7704703161/774301001		
65.23		
67		23
384		

Дата утверждения _____
Дата отправки (принятия) _____

АКТИВ	Код показатель	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Долгосрочные финансовые вложения	140	14,209,989	13,627,436
ИТОГО по разделу I	190	14,209,989	13,627,436
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	3,614	3,561
в том числе авансы выданные поставщикам	232	3,614	3,561
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	79,474	75,587
в том числе:			
авансы выданные поставщикам	245	128	130
задолженность по процентам	246	77,259	68,091
прочие дебиторы	247	2,087	7,366
Денежные средства	260	1,189,504	1,142,006
ИТОГО по разделу II	290	1,272,592	1,221,154
БАЛАНС	300	15,482,581	14,848,590
ПАССИВ	Код показатель	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	10	10
Резервный капитал	430	1	1
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	1	1
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	378,959	352,491
ИТОГО по разделу III	490	378,970	352,502
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	13,586,088	12,382,908
Прочие долгосрочные обязательства	520	1,493,775	2,099,547
ИТОГО по разделу IV	590	15,079,863	14,482,455
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	620	1,426	766
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	1,426	766
Прочие краткосрочные обязательства	660	22,322	12,867
ИТОГО по разделу V	690	23,748	13,633
БАЛАНС	700	15,482,581	14,848,590
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	30,701,772	29,229,914

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с **01 Января 2010** по **30 Июня 2010** г.

		КОДЫ	
		0710002	
Дата (год, месяц, число)		2010	06 30
Организация <u>Закрытое акционерное общество "Национальный ипотечный агент ВТБ 001"</u>		88397169	
Идентификационный номер налогоплательщика		7704703161/774301001	
Вид деятельности <u>Финансовое посредничество</u>		65.23	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Закрытое акционерное общество</u>		67	23
Единица измерения: тыс. руб.		384	

Форма № 2 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	010		
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению (по закладным)	060	732599	528480
Проценты к уплате (купоны по облигациям)	070	(696897)	(74863)
Проценты к уплате (по кредитным договорам)	071	(54190)	()
Доходы, связанные с реализацией закладных	075	582553	98704
Расходы, связанные с реализацией закладных	085	(582553)	(98704)
Прочие доходы	090	652	149
Прочие расходы	100	(8632)	(24025)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(-26468)	429741
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(-26468)	429741

Форма 0710002 с. 2

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	
1	2	3	4	5	
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	810	652	-	149	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	820	-	-	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	830	-	-	-	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	840	-	-	-	-
Отчисления в оценочные резервы	850	X	-	X	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	860	-	-	-	-