



ПОГОДЖЕНО»

Міністерство фінансів України
від « » лютого 2009 року

Б.О. Міксюра фінансів
Т.Т. Нічипорук
06 лютого 2009



ПРОСПЕКТ ЕМІСІЇ ОБЛІГАЦІЙ

третього випуску - серії "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1",
четвертого випуску - серії "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1",
п'ятого випуску - серії "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2",
шостого випуску - серії "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2",
сьомого випуску - серії "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2"

ДЕРЖАВНОЇ ІПОТЕЧНОЇ УСТАНОВИ

1 000 000 000 ГРИВЕНЬ

Лютий 2009

Відповідно до Рішення Правління Державної іпотечної установи (Постанова Правління Державної іпотечної установи від 17.02.2009 р. №233/2), погодженого Міністерством фінансів України 18.02.2009 року, внесені зміни до пункту 3 цього проспекту емісії облігацій, які 19.02.2009 року зареєстровані ДКЦПФР, шляхом викладення його в новій редакції.

Додатково дивись: Зміни до проспекту емісії облігацій третього випуску - серії "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1", четвертого випуску - серії "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1", п'ятого випуску - серії "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2", шостого випуску - серії "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2", сьомого випуску - серії "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" ДІУ.

Реєстрація випуску облігацій та проспекту емісії облігацій, що проводиться Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, не може розглядатися як гарантія вартості цих облігацій. Відповідальність за достовірність відомостей, наведених у документах, що подаються для реєстрації випуску облігацій, несуть особи, що підписали ці документи.

1. Інформація про Емітента

Найменування

Державна іпотечна установа (надалі - Емітент)
Государственное ипотечное учреждение
State Mortgage Institution
Код ЄДРПОУ – 33304730.

Місцезнаходження, номери телефонів, факсу

Юридична адреса: 04071, м. Київ, вул. Межигірська, 11;
Фактична адреса: 04116, м. Київ, вул. Шолуденка, 1-б;
тел.: (38 044) 483-44-71, факс: (38 044) 483-44-80,
e-mail: office@ipoteka.gov.ua.

Дата заснування

Утворена постановою Кабінету Міністрів України від 8 жовтня 2004 р. N 1330 “Деякі питання Державної іпотечної установи”.

Перелік засновників

Засновником Державної іпотечної установи є держава в особі Кабінету Міністрів України.

Органи управління

Органами управління Державної іпотечної установи є: наглядова рада, правління.

Наглядова рада Державної іпотечної установи

Наглядова рада утворюється органом управління майном.

Наглядова рада діє на підставі Положення про наглядову раду, яке затверджується органом управління майном.

Порядок формування та кількісний склад наглядової ради визначається Положенням про наглядову раду.

Члени наглядової ради виконують свої обов'язки на громадських засадах і не можуть перебувати у трудових відносинах з Державної іпотечної установи.

До компетенції наглядової ради належить:

1) здійснення в межах повноважень, наданих органом управління майном, нагляду за управлінням майном Державної іпотечної установи, вжиттям Державної іпотечної установи заходів для досягнення мети її діяльності та виконання положень Статуту Державної іпотечної установи;

- 2) здійснення контролю за фінансовою стабільністю Державної іпотечної установи та дотриманням нею законодавства;
- 3) затвердження форми щоквартального звіту голови правління;
- 4) погодження рішення правління Державної іпотечної установи щодо здійснення правочинів на суму, що дорівнює або перевищує 10 відсотків суми активів балансу, станом на останню звітну дату (крім операцій рефінансування іпотечних кредитів, які відповідають єдиним стандартам);
- 5) заслуховування звітів голови правління про виконання програм з питань діяльності Державної іпотечної установи, річних результатів її діяльності, а у разі потреби – заслуховування позачергових звітів або пояснень з окремих питань діяльності Державної іпотечної установи, заслуховування щоквартальних звітів служби внутрішнього аудита;
- 6) затвердження вимог до зовнішнього аудитора Державної іпотечної установи;
- 7) розгляд звітів та висновків зовнішнього аудитора, а у разі потреби – призначення позачергових аудиторських перевірок Державної іпотечної установи;
- 8) розгляд рейтингових оцінок Державної іпотечної установи, визначених в установленому порядку;
- 9) затвердження положень про службу внутрішнього аудита та про секретаріат наглядової ради, погодження символіки Державної іпотечної установи;
- 10) погодження рішення голови правління про притягнення до дисциплінарної відповідальності осіб, які входять до складу служби внутрішнього аудита та секретаріату наглядової ради;
- 11) затвердження на підставі Основних засад діяльності Державної іпотечної установи єдиних стандартів, норм і процедур надання кредитів, рефінансування іпотечних кредиторів та обслуговування іпотечних активів, у тому числі вимог до іпотечних кредиторів та нормативів концентрації ризиків;
- 12) затвердження за погодженням з органом управління майном вимог до іпотечних кредитів, параметрів випусків та емісії цінних паперів;
- 13) затвердження річних фінансових звітів і бухгалтерського балансу Державної іпотечної установи;
- 14) затвердження розміру відсоткової ставки рефінансування іпотечних кредитів;
- 15) розгляд інших питань діяльності Державної іпотечної установи за ініціативою голови правління та органу управління майном, порушених у межах компетенції, а також виконання інших функцій відповідно до законодавства та Статуту Державної іпотечної установи.

Правління Державної іпотечної установи

Правління є виконавчим органом Державної іпотечної установи, який здійснює поточне керівництво діяльністю і несе відповідальність за ефективність її роботи.

Правління підзвітне та підконтрольне органу управління майном та наглядовій раді.

До складу правління входять голова правління, перший заступник, заступники голови правління та інші члени правління, які призначаються на посаду та звільняються з посади відповідно Статуту Державної іпотечної установи. Кількісний склад правління, в тому числі кількість заступників голови правління, визначається органом управління майном.

Голова правління призначається на посаду та звільняється з посади органом управління майном за погодженням з Кабінетом Міністрів України.

Члени правління, в тому числі перший заступник, заступники голови правління, головний бухгалтер призначаються на посаду та звільняються з посади головою правління за погодженням з органом управління майном та мають відповідати професійним вимогам до керівників та головних бухгалтерів фінансових установ, встановлених Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України.

Порядок роботи та прийняття рішень правлінням визначаються цим Статутом Державної іпотечної установи та Положенням про правління, яке затверджується органом управління майном.

Засідання правління є правомочним, якщо на ньому присутня більшість його членів.

Рішення правління приймається простою більшістю голосів його членів, присутніх на засіданні. У разі рівного розподілу голосів вирішальним є голос головуючого на засіданні.

Рішення правління оформляється протоколом, на підставі якого складаються розпорядчі документи Державної іпотечної установи, обов'язкові до виконання усіма працівниками.

До компетенції правління належить:

1) вирішення питань господарської діяльності, фінансування, ведення обліку, складення звітності, роботи з цінними паперами, проведення операцій та провадження іншої діяльності Державної іпотечної установи згідно з Статутом Державної іпотечної установи;

2) затвердження внутрішніх документів Державної іпотечної установи у межах своїх повноважень та відповідно до Положення про правління;

3) подання наглядовій раді проектів документів, які підлягають затвердженню або погодженню нею, підготовка усіх питань, що підлягають розгляду або обговоренню на засіданні наглядової ради;

4) забезпечення виконання рішень наглядової ради;

5) прийняття рішення про емісію цінних паперів відповідно до параметрів, затверджених наглядовою радою за погодженням з органом управління майном;

6) за погодженням з органом управління майном прийняття рішення про утворення, реорганізацію та ліквідацію філій і представництв Державної іпотечної установи;

7) за погодженням з органом управління майном прийняття за результатами проведеної інвентаризації рішення про списання у порядку, передбаченому законодавством, з балансу Державної іпотечної установи об'єктів незавершеного будівництва (незавершені капітальні інвестиції в необоротні матеріальні активи), матеріальних активів, що визнаються відповідно до законодавства основними

фондами (засобами), які непридатні для подальшого використання, морально застарілі, фізично зношені, пошкоджені внаслідок аварії чи стихійного лиха і не підлягають відновленню або виявлені в результаті інвентаризації як нестача;

8) прийняття рішення щодо здійснення правочинів на суму, що не перевищує 10 відсотків підсумків активів балансу, станом на останню звітну дату (крім операцій рефінансування іпотечних кредитів, які відповідають єдиним стандартам);

9) прийняття за погодженням з наглядовою радою рішення щодо здійснення правочинів на суму, що дорівнює або перевищує 10 відсотків підсумків активів балансу, станом на останню звітну дату (крім операцій рефінансування іпотечних кредитів, які відповідають єдиним стандартам);

10) визначення форми звітності (інформації) та порядку її подання іпотечними кредиторами, які рефінансуються Державною іпотечною установою;

11) за погодженням з наглядовою радою затвердження символіки Державної іпотечної установи;

12) подання на затвердження наглядовій раді пропозицій щодо відсоткової ставки рефінансування;

13) розгляд матеріалів ревізій і аудиторських перевірок, а також звітів керівників філій та представництв Державної іпотечної установи про результати їх роботи;

14) розгляд річного звіту і бухгалтерського балансу Державної іпотечної установи та подання їх для затвердження наглядовій раді;

15) визначення переліку конфіденційної інформації та інформації, яка становить комерційну таємницю;

16) затвердження положень про відокремлені підрозділи (філії, представництва) Державної іпотечної установи;

17) прийняття за погодженням з органом управління майном рішення щодо входження Державної іпотечної установи до складу об'єднань юридичних осіб, участі в інших юридичних особах, участі в інститутах спільного інвестування;

18) здійснення інших функцій, делегованих в межах компетенції відповідно до законодавства органом управління майном Установи та наглядовою радою.

Предмет та мета діяльності

Метою діяльності Емітента є рефінансування іпотечних кредиторів (банків і небанківських фінансових установ, які провадять діяльність з надання забезпечених іпотекою кредитів) за рахунок коштів, отриманих від розміщення цінних паперів, та сприяння подальшому розвитку ринку іпотечного кредитування в Україні.

Предметом діяльності Емітента є:

придбання, отримання у заставу, відчуження та здійснення інших операцій з іпотечними активами (правами вимоги за іпотечними кредитами);

надання іпотечним кредиторам кредитів, виконання зобов'язань за якими забезпечене іпотечними активами;

управління іпотечними активами;

емісія цінних паперів;

надання послуг з обслуговування міжнародних кредитних ліній, кошти яких спрямовуються у сферу іпотечного кредитування;

розроблення і впровадження методологічних рекомендацій та єдиних стандартів, норм і процедур надання, рефінансування та обслуговування іпотечних активів.

Для досягнення мети, визначеної Статутом, Емітент провадить також інші види діяльності згідно із законодавством.

Окремі види господарської діяльності, перелік яких встановлюється законом, Емітент може провадити після отримання ліцензії.

Емітент здійснює рефінансування іпотечних кредиторів з дотриманням умов та економічних нормативів діяльності.

Емітент не має права безпосередньо здійснювати іпотечне кредитування позичальників (іпотекодавців), а також здійснювати не забезпечене іпотечними активами рефінансування іпотечних кредиторів.

Емітент має право придбавати чи отримувати у заставу тільки ті іпотечні активи, що відповідають вимогам до іпотечних кредитів, погоджених органом управління майном.

Обов'язковою умовою придбання або отримання у заставу іпотечних активів є зобов'язання іпотечного кредитора щодо заміни або зворотного викупу окремих іпотечних активів, які перестали відповідати затвердженим вимогам до іпотечних кредитів або за якими позичальники (іпотекодавці) порушили свої зобов'язання.

Емітент має право на договірних засадах доручати іншим особам виконувати функції з управління та/або обслуговування придбаних або переданих у заставу іпотечних активів.

Розмір статутного капіталу на дату прийняття рішення про розміщення:

Статутний капітал Емітента становить 200 000 000 (двісті мільйонів) гривень та повністю сплачений.

Розмір власного капіталу на останню звітну дату що передуює даті прийняття рішення про розміщення:

Розмір власного капіталу Емітента становить 229 417 тис.грн. (двісті двадцять дев'ять мільйонів чотириста сімнадцять тисяч гривень).

Чисельність штатних працівників

Чисельність штатних працівників Емітента за станом на 31 грудня 2008 року складала 66 осіб.

Відомості про посадових осіб Емітента

Члени правління:

Прізвище, ім'я та по батькові	Посада в Установі та посада на основному місці роботи Посада на попередніх місцях роботи за останні 5 років	Рік народження	Освіта	Кваліфікація	Виробничий стаж (років)	Стаж роботи на посаді в Установі (років)
ШЕВЧЕНКО Кирило Євгенович	<u>Голова Правління</u> Перший заступник Голови Правління банку “Фінанси та кредит”	1972	Повна Вища	Економіст	15	2
МОСКАЛЕНКО Сергій Іванович	<u>Перший заступник Голови Правління</u> Заступник начальника оперативного управління по роботі з великими платниками податків (банками) ДПА України; Заступник начальника управління по боротьбі з корупцією в органах ДПС ДПА України	1958	Повна вища	Економіст, менеджер банку	27	3,5
ВОЛКОВ Сергій Сергійович	<u>Заступник Голови Правління</u> Президент ТОВ “Фінансова компанія “БТА-Іпотека Україна”; Координатор проектів, виконавчий директор АІОО “Українська Національна Іпотечна Асоціація”; Заступник Голови Правління ВАТ “Державний ощадний банк України;	1961	Повна Вища	Економіст	22	1
ПУДРИК Валерій Юрійович.	<u>Заступник Голови Правління</u> Директор Департаменту фінансів державних підприємств та відносин власності Міністерства фінансів України; Головний радник Служби Голови правління НАК «Нафтогаз України»; В.О. генерального директора ДП «Газ-тепло» НАК «Нафтогаз України» ; Начальник Департаменту по роботі з енергогенеруючими підприємствами ЗАТ	1953	Повна вища	Гірний інженер, спеціаліст з обліку та аудиту	34,5	1

	<p>«Укргаз- енерго»; Радник Голови Правління ТОВ Універсальний комерційний банк «Камбіо»; Директор Київської філії ВАТ «Мегабанк»; Генеральний директор ДП «Газ-тепло» НАК «Нафтогаз України» ; Заступник Генерального директора з питань взаємовідносин з теплопостачальними організаціями ДП «Газ України» НАК «Нафтогаз України»;</p>					
--	---	--	--	--	--	--

Наглядова рада:

(склад затверджений наказом Міністерства фінансів України від 21 серпня 2008 р. № 1081 із змінами, внесеними наказом Міністерства фінансів України від 10 листопада 2008 р. № 1361).

Прізвище, ім'я та по батькові	Посада в Установі та посада на основному місці роботи <hr/> Посада на попередніх місцях роботи за останні 5 років	Рік народження	Освіта	Кваліфікація	Виробничий стаж (років)	Стаж роботи на посаді в Установі (років)
УМАНСЬКИЙ Ігор Іванович	<p>Перший заступник Міністра фінансів України, Голова наглядової ради,</p> <hr/> <p>Заступник Голови Державного агентства України з інвестицій та інновацій, Заступник Голови Правління Державної іпотечної установи, Заступник Голови Правління ВАТ «Укртрансфат», директор Департаменту роботи з проблемними банками генерального департаменту банківського нагляду Національного банку України</p>	1975	Повна вища	Економіст	12	0,5
ЛИТВИН Володимир Миколайович	<p>Заступник Міністра фінансів України, Заступник Голови наглядової ради,</p> <hr/> <p>провідний менеджер з маркетингу та зв'язків з клієнтами представництва банку в "Вест ЛБ АГ",</p>	1973	Повна вища	Економіст	15	0,5

	Німеччина, заступник Голови правління НАК "Нафтогаз України", генеральний директор ТОВ „Полікорп ЛТД”					
Змій Юрій Мирославович	Заступник директора Департаменту забезпечення діяльності Міністра (патронатна служба) Міністерства фінансів України, член наглядової ради, <u>ВГО „Незалежний аналітичний центр „Інститут реформ”</u>	1980	Повна вища	Економіст	7	0,5
МАКСЮТА Анатолій Аркадійович	Перший заступник Міністра економіки України, член наглядової ради, <u>Перший заступник Міністра економіки України, Перший заступник Міністра фінансів України, Перший заступник Державного секретаря Міністерства фінансів України</u>	1963	Повна вища	Економіст	24	2
НАЗАРЕНКО Юрій Миколайович	Керівник апарату Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку, член наглядової ради, <u>Заступник Міністра Кабінету Міністрів України, начальник управління стратегії реформування економіки та стратегічного планування департаменту економічної політики, заступник завідуючого економічним відділом Секретаріату Кабінету Міністрів України</u>	1954	Повна вища	Економіст	30	0,5
ЛИТВИН Андрій Володимирович	Перший заступник Голови Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України, член наглядової ради, <u>Президент Закритого акціонерного товариства „Європейський страховий альянс”</u>	1968	повна вища	Економіст	19	0,25
КІРЄСВ Олександр Іванович	Виконавчий директор – Директор дирекції з банківського регулювання та нагляду Національного банку України, член наглядової ради,	1956	Повна вища	Економіст	32	0,5

	Голова Державної податкової адміністрації України, директор центру незалежних досліджень Національного банку України					
ЯЩУК Валентина Віталіївна	Начальник управління фінансової політики Секретаріату Кабінету Міністрів України, член наглядової ради, <hr/> Заступник начальника управління фінансової політики Секретаріату Кабінету Міністрів України	1963	Повна вища	Економіст	27	2

Відомості про середню заробітну плату членів Правління за останній квартал та завершений фінансовий рік, що передував поданню документів

У 2007 році середньомісячна заробітна плата членів Правління складала 28 964,72 тис. гривень, у IV-му кварталі 2008 року – 33 475,57 гривень.

2. Інформація про фінансово-господарський стан емітента:

Перелік ліцензій (дозволів) емітента на провадження певних видів діяльності

Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: як фінансову установу Емітента зареєстровано Розпорядженням Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України (рішення від 29.03.2005 р. № 3802, реєстраційний номер 16101513, серія та номер ІК № 2), Розпорядження Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України (рішення від 12.09.2006 р. № 6206, Ліцензія Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг України від 02.10.2006 р. № 316.

Види фінансових послуг, які має право здійснювати фінансова компанія:

- 1) надання фінансових кредитів за рахунок власних коштів;
- 2) надання фінансових кредитів за рахунок залучених коштів.

Опис діяльності емітента за станом на кінець звітного періоду, що передував кварталу, у якому подаються документи для реєстрації інформації про розміщення облігацій

Згідно положень Статуту, головною метою діяльності Емітента є сприяння подальшому розвитку ринку іпотечного кредитування в Україні, зокрема шляхом рефінансування іпотечних кредиторів (банків і небанківських фінансових установ, які провадять діяльність з надання забезпечених іпотекою кредитів) за рахунок коштів, отриманих від розміщення цінних паперів, та запровадження ефективних механізмів підвищення рівня їх ліквідності.

Станом на 01.01.2008 р. загальний обсяг іпотечних кредитів в Україні, які надані банками фізичним особам, становив біля 57,2 млрд. грн. та за 9

місяців 2008 року збільшився до 80,13 млрд. грн., темпи зростання у порівнянні з початком року становили 140%.

Частка іпотечних кредитів зростає, як в загальному кредитному портфелі, так і в портфелі кредитування фізичних осіб. Якщо на початку року частка іпотечних кредитів в загальному кредитному портфелі була 13,4%, то за результатами 9 місяців 2008 року вона зросла до 14,2%. Частка іпотечних кредитів в портфелі кредитів фізичних осіб становить більше третини – 38,6%.

Є видимою тенденції зменшення рівня валютизації ринку: серед іпотечних кредитів частка кредитів виданих в гривні збільшилися з 18,5% до 28,2%.

Частка кредитів, наданих фізичним особам в гривні з початку 2007 року з 32% на початку року до 31,3%.

Позичальники, які вирішили придбати житло в кредит у III кварталі 2008 року, збільшилися – так, в структурі нових виданих іпотек на житлову іпотеку припадає 43,7% порівняно з 31% минулого кварталу.

На сьогодні на вторинному ринку іпотечного кредитування присутня лише одна така установа, створена за державною підтримкою - Державна іпотечна установа. Отримані первинним іпотечними кредитором кошти від здійснення операції з його рефінансування Емітентом спрямовуються на надання нових кредитів. При цьому первинні іпотечні кредитори – банки продовжують здійснювати обслуговування цих іпотечних кредитів. Нижче наведена узагальнена схема рефінансування Емітентом первинних кредиторів.

Стандартами Емітента визначені сукупні критерії відбору іпотечних кредиторів-банків для прийняття рішень щодо їх участі та здійснення операцій з їх рефінансування Емітентом.

Відповідно встановлених критеріїв відбору банків станом на 31.12.2008 року загальна кількість іпотечних кредиторів-банків, з якими укладені генеральні договори про рефінансування та обслуговування іпотечних кредитів, складає 80 банків. Із них, згідно з класифікацією Національного банку України за активами, співпрацюють з Емітентом банки:

- 1-ї групи за активами – **17 (із 18)** банків цієї групи;
- 2-ї групи за активами – **11 (із 20)** банків цієї групи;
- 3-ї групи за активами – **7 (із 24)** банків цієї групи;
- 4-ї групи за активами – **45 (із 120)** банків цієї групи.

Емітента здійснює операції з рефінансування іпотечних кредиторів (виключно банків) із застосуванням таких загальних правил:

- сума рефінансування кожного іпотечного кредиту повинна відповідати сумі залишку основного боргу позичальника за таким кредитом;
- права вимоги за іпотечними кредитами набуваються Емітентом на повний строк дії договорів про іпотечний кредит з урахуванням обмежень встановлених постановою Кабінету Міністрів України від 03.08.2006р. № 1094;
- Емітент має повне право регресу (вимоги щодо зворотного відступлення) по відношенню до іпотечного кредитора за чітко визначеними відповідними договорами відступлення прав вимоги обставинами такого

зворотного відступлення. При цьому іпотечний кредитор зобов'язаний здійснити зворотне набуття прав вимоги за іпотечним кредитом, який перестав відповідати вимогам Стандартів ДІУ або провести його заміну;

- Емітент періодично інформує іпотечних кредиторів про параметри рефінансування та встановлює ліміти на операції з рефінансування на кожного іпотечного кредитора;

- одночасно із здійсненням рефінансування іпотечних кредитів, Емітент передає їх на обслуговування, тим іпотечним кредиторам які здійснили їх видачу;

- Емітент з метою забезпечення безперебійного надходження платежів від позичальників по рефінансованими ДІУ іпотечним кредитам у разі погіршення фінансового стану первинного кредитора може передати на резервне (запасного) сервісне обслуговування платежів банку-партнеру ДІУ. Резервними банками визначені ВАТ «Державний ощадний банк України» та ВАТ «Державний експортно-імпорتنний банк України». Зазначене є актуальним саме в існуючих умовах фінансової нестабільності частини банків.

Основним джерелом здійснення операцій по рефінансуванню іпотечних кредиторів-банків є виключно власні кошти (кошти статутного та додаткового капіталу Емітента) та залучені кошти, отримані від розміщення цінних паперів (корпоративних облігацій, забезпечених державною гарантією, іпотечних облігацій).

Кредитні правочини щодо залучення коштів Емітентом та направлення їх на здійснення рефінансування первинних кредиторів не вчинялися.

У 2008 році обсяги рефінансування (кредитний портфель) Емітента збільшилися більше ніж у 20 разів в порівнянні з 2007 роком. Станом на 31.12.2008 р. обсяг рефінансування вже склав 2 007,8 млн. гривень.

Станом на 31.12.2008 р. в портфелі Емітента знаходилося 6414 рефінансованих стандартних житлових іпотечних кредитів, які були надані в усіх регіонах України банками-партнерами Емітентом.

Ставка рефінансування іпотечних кредиторів-банків при набутті прав вимоги за іпотечними кредитами, за якою здійснено рефінансування іпотечних кредитів на початок 2008 року становила 9,9% річних.

Враховуючи макроекономічною ситуацією, що склалася в країні, зокрема рівень інфляції та підвищення облікової ставки Національного банку України Наглядною радою було прийнято рішення про затвердження ставки рефінансування іпотечних кредитів на рівні 13,5% річних. Встановлена ставка діє з 22 травня 2008 року.

В загальному обсязі рефінансованих Емітентом іпотечних кредитів переважна частина припадає на регіони з активним розвитком первинного та активним вторинним ринком житла.

Понад 80,6% від усіх здійснених ДІУ операцій рефінансування забезпечили наступні 10 банків, а саме: ЗАТ КБ "Приватбанк", ВАТ "Родовід-банк", ВАТ "Фінанси та кредит", ВАТ КБ "Надра", ТОВ "Укрпромбанк", ВАТ КБ

"Актив-банк", ВАТ "Кредитпромбанк", АБ "Енергобанк", АКБ "Меркурій", ЗАТ "Терра-Банк".

Обсяги та напрями інвестиційної діяльності емітента

Капітальні інвестиції	Факт 2008 р.
Капітальні інвестиції, усього	3 730,6
придбання (виготовлення) основних засобів	1 138,7
придбання (виготовлення) інших необоротних матеріальних активів	62,9
придбання (створення) нематеріальних активів	2 505,1
модернізація, модифікація (добудова, дообладнання, реконструкція) основних засобів	23,9

На протязі 2008 року ДІУ було освоєно 3 730,6 тис. грн. капітальних вкладень.

67,15% капітальних вкладень складають нематеріальні активи, до складу яких входить об'єкт права інтелектуальної власності – корпоративний портал Установи на базі комп'ютерної програми «Бізнес-портал «ПРЕЗИДЕНТ», що призначена для забезпечення єдиного інформаційного середовища роботи з внутрішніми та зовнішніми інформаційними ресурсами Установи, забезпечення персоніфікованого доступу до даних, інформаційної взаємодії між структурними підрозділами Установи та автоматизації існуючих бізнес-процесів у відповідності із нормативними документами та правилами.

30,52% капітальних інвестицій освоєних протягом 2008 року припадає на придбання основних засобів, до складу яких входить придбання автомобілів, комп'ютерної та офісної техніки, меблів.

Придбання інших необоротних матеріальних активів та витрати на модернізацію та/або модифікацію основних засобів відповідно склали 1,69% та 0,64% від загального обсягу капітальних інвестицій.

Відомості про юридичних осіб, у яких емітент володіє більше ніж 10% статутного капіталу, у тому числі про дочірні підприємства, філії та представництва емітента

Емітент не володіє частками статутного капіталу інших юридичних осіб та не має дочірніх підприємств, філій та представництв.

Відомості про участь емітента в холдингових компаніях, концернах, асоціаціях тощо

Емітент є дійсним членом Української національної іпотечної асоціації (далі – УНІА).

Політика щодо досліджень та розробок

З метою проведення неупередженої та об'єктивної комплексної системної оцінки діяльності Емітента на ринку іпотечного кредитування, оцінки ризиків такої діяльності, виявлення основних тенденцій розвитку Емітентом здійснюються власні дослідження і розробки у вказаних сферах діяльності. Дослідження і

розробки, що здійснюються Банком, знаходять відображення у стандартах Емітента, методиках і процедурах, які регламентують його діяльність.

Для виявлення потенціалу розвитку іпотечного кредитування, Емітентом використовуються маркетингові та аналітичні дослідження Української національної іпотечної асоціації.

Можливі фактори ризику в господарській діяльності емітента

Ризик, з точки зору Емітента, визначається як можливість несприятливого впливу очікуваних або непередбачених подій на доходи й капітал Установи.

Карта кредитних ризиків

Категорія ризиків	Під категорія	Вид ризику / Коментар
Ризики, пов'язані з окремою трансакцією (індивідуальний ризик)	Ризик дефолту	Ризик позичальника
		Ризик контрагента
Портфельні ризики (ризики концентрації)	Концентрація за групами контрагентів	Кредити в інших банках Кредити фізичним особам
	Концентрація за видами забезпечення	
	Концентрація за сумами	
Ризик країни	Політичний ризик	
	Економічний ризик	
	Ризик розрахунків	

Дефолт – неможливість або небажання контрагента виконати своєчасно і в повному обсязі свої зобов'язання.

Кредитний ризик

Кредитні ризики – ризики, що загрожують доходам і капіталу Емітента внаслідок можливого невиконання контрагентом або групою контрагентів прийнятих на себе зобов'язань перед Емітентом.

Емітент використовує такі інструменти управління кредитним ризиком:

- встановлення та регулярний перегляд лімітів;
- прийняття забезпечення та регулярного моніторингу його стану;
- формування резервів, достатніх для покриття потенціальних збитків від активних операцій;
- страхування кредитних ризиків, зокрема, забезпечення.

Емітент встановлює такі етапи загальної процедури управління кредитним ризиком:

- Етап 1. Оцінка кредитного ризику;
- Етап 2. Затвердження лімітів;
- Етап 3. Контроль за лімітами;
- Етап 4. Оцінка адекватності кредитних моделей.

Розрахунок лімітів на здійснення операцій з банками – первинними кредиторами здійснюється з метою забезпечення прийняттого рівня ризиків при здійсненні операцій рефінансування банків – первинних кредиторів шляхом набуття прав вимоги за іпотечними кредитами та / або рефінансування банків – первинних кредиторів шляхом надання кредитів під заставу майнових прав за іпотечними житловими кредитами у короткостроковому періоді та максимізації прибутку за операціями рефінансування у середньостроковому та довгостроковому періоді з урахуванням встановлених обмежень та критеріїв. Розрахунок та встановлення лімітів на здійснення операцій з банками – первинними кредиторами здійснюється один раз на квартал станом на звітну дату.

Кредитний ризик характеризується можливістю невиконання зобов'язань позичальниками відповідно до умов укладених угод про іпотечний кредит. З метою зменшення рівня кредитного ризику Емітент застосовує механізми забезпечення банками виконання угод позичальниками шляхом прийняття на себе зобов'язань щодо зворотного викупу іпотечних кредитів. З метою зменшення рівня кредитного ризику внаслідок невиконання позичальником зобов'язань оцінка платоспроможності позичальника здійснюється з урахуванням затверджених значень коефіцієнтів (ОТІ та РТІ), а також вимогам щодо забезпеченості зобов'язань позичальника. шляхом встановлення коефіцієнту покриття (LTV).

Ризик ліквідності

Управління ризиком ліквідності здійснюватиметься шляхом запровадження ефективних процедур управління активами і пасивами, які спрямовані на забезпечення підтримки відповідного рівня ліквідності у короткостроковому періоді та максимізацію прибутку в середньо- та довгостроковому періоді відповідно до встановлених внутрішніх нормативів і обмежень, а також забезпечення ефективного та надійного процесу управління ліквідністю, який полягає у створенні та використанні систем моніторингу та аналізу ліквідності, оцінки стану та прогнозу ліквідності, оцінки та моніторингу активів і зобов'язань, встановлені кількісних та якісних цілей.

У Емітента діє норматив короткострокової ліквідності.

Норматив короткострокової ліквідності встановлюється для контролю за здатністю кредитної установи виконувати прийняті нею короткострокові зобов'язання за рахунок ліквідних активів.

Норматив короткострокової ліквідності визначається як відношення ліквідних активів (строк погашення до одного року) кредитної установи до її короткострокових зобов'язань із строком погашення до одного року.

Показник нормативу короткострокової ліквідності повинен бути не менше ніж 20 відсотків.

Разом з тим, зважаючи на загальну економічну ситуацію в країні, а також умови ведення бізнесу та його особливості, на діяльність Установи будуть впливати наступні види ризиків.

Ринковий ризик

Ринковий ризик - ризик, який виникає внаслідок негативного впливу змін ринкових факторів, таких як процентні ставки, валютні курси, котирування цінних паперів, підвищення рівня конкуренції на ринку іпотечного кредитування, різкі зміни цінових умов на ринку нерухомості, на доходи й капітал установи або на його здатність досягати своїх завдань.

Категорії ринкових ризиків: валютний ризик; процентний ризик.

Валютний ризик характеризується можливістю значної девальвації національної валюти та, як наслідок, зниженням фінансової спроможності Установи виконувати прийняті на себе зобов'язання, які номіновані в іноземній валюті (у разі здійснення запозичень у іноземній валюті).

При здійсненні рефінансування первинних кредиторів валютні ризики не впливають на діяльність Емітента.

Ризик зміни процентної ставки - це наявний або потенційний ризик для надходжень або капіталу, який виникає внаслідок несприятливих змін процентних ставок. Цей ризик справляє вплив як на прибутковість, так і на економічну вартість активів та зобов'язань Емітента. З метою зниження рівня ризику зміни вартості ресурсів, який виникає через різницю в строках погашення та переоцінки відсоткових ставок Установа оптимізуватиме структуру активів та зобов'язань за строками.

Ризик репутації

Ризик репутації - наявний або потенційний ризик для доходу й капіталу, який виникає внаслідок несприятливого сприйняття іміджу фінансової установи клієнтами, контрагентами, засновниками або органами нагляду.

Управління ризиком репутації:

- керівництво Емітента має чітке бачення свого майбутнього й своєї позиції на ринку;
- аналіз виконання запланованого показника частки ринку, дає можливість вчасно прийняти відповідні рішення;
- аналіз фінансових і гуманітарних причин падіння частки ринку;
- дотримання Кодексу корпоративної етики;
- управління основними ризиками;
- існує PR-служба по зв'язках із громадськістю;
- інформаційна відкритість (публікація звітності);
- використання PR- методів (інтерв'ю, коментарі, статті, проведення опитування клієнтів, проведення брифінгів і прес-конференцій, і культурно-освітніх заходів, надання інформаційних послуг);
- використання Інтернет - ресурсів.

Операційний ризик

Операційний ризик – це потенційний ризик для довгострокового існування установи, який виникає внаслідок недоліків корпоративного керування, систем внутрішнього контролю, неадекватністю інформаційних

технологій і процесів обробки інформації з погляду керованості, універсальності, надійності й безперервності роботи.

Щоденне управління операційним ризиком здійснюється підрозділами банку, шляхом застосування належних механізмів внутрішнього контролю й розробкою належних процедур.

Управління операційним ризиком:

- існування спеціалізованого підрозділу, відповідального за координацію й централізацію управління операційним ризиком;
- існування адекватної, ефективної, доведеної до виконавців внутрішньої нормативної бази;
- кількість і складність обробки операцій у порівнянні з рівнем розвитку й потужністю операційних і контрольних систем, з огляду на моральне старіння операційних систем, статистику збоїв і перспективи її наступного вдосконалювання;
- наявність інформації про кількість, причини й характер порушень процедур адміністративного й облікового контролю;
- адекватність стратегії щодо інформаційних технологій.

Перспективи діяльності на поточний та наступний роки

Діяльність Емітента спрямована на забезпечення створення ефективних механізмів та моделей рефінансування первинних іпотечних кредиторів, створення чітких та прозорих умов рефінансування, створення дієвих та уніфікованих вимог до іпотечних житлових кредитів, а також вимог до основних учасників іпотечного ринку-банківських установ та позичальників, що в цілому сприятиме розширенню доступу громадян України до іпотечних житлових кредитів та зниженню вартості іпотечних житлових кредитів для кінцевих позичальників.

Основна діяльність Емітента передбачає рефінансування іпотечних кредиторів та випуск боргових зобов'язань для рефінансування даної діяльності.

Перспективи діяльності Емітента визначені Бізнес-планом (програмою діяльності) Державної іпотечної установи на 2009-2015 роки.

В планах поточного року показники плануються з урахуванням фінансових ресурсів, у т.ч. запозичення коштів шляхом емісії гарантованих державою облігацій та іпотечних цінних паперів відповідно до чинного законодавства, номінованих в національній валюті.

У 2009 році Емітент планує здійснити завершення розміщення звичайних іпотечних облігацій на суму 150 млн. гривень, реєстрація випуску яких ДКЦПФР здійснила у серпні місяці 2008 року, на загальну номінальну суму 200 млн. гривень.

30 грудня 2008 року Емітенту була надана Державна гарантія відповідно до статті 13 Закону України «Про Державний бюджет України на 2008 рік» у розмірі 1 млрд. гривень. Випуск облігацій передбачених цим проспектом емісії має додаткове забезпечення у формі вищезазначеної Державної гарантії.

Протягом 2009 року Емітент буде здійснювати операції з рефінансування первинних кредиторів із застосуванням наступних інструментів рефінансування:

- набуття у первинних кредиторів прав вимоги за договорами про іпотечний кредит на весь строк встановлений таким договором;

- надання фінансових кредитів первинним кредиторам на строк до 180 днів та отримання у заставу майнових прав за договорами про іпотечний кредит, які надані у відповідності вимогам Емітента до іпотечних кредитів.

Стратегічне завдання Емітента визначено Бізнес-планом (програмою діяльності) Державної іпотечної установи на 2009-2015 роки, якою передбачено забезпечення ринкової частки Емітента на ринку іпотечного кредитування із застосуванням інструментів рефінансування та встановлення її у кінці 2015 року у розмірі 8,9% від загального обсягу заборгованості за іпотечними кредитами та/або у розмірі 27,9% від обсягу заборгованості у національній валюті.

Приймаючи до уваги особливості та специфіку інституціональної структури фінансового сектору країни, а також об'єктивні умови здійснення операцій на ринку житлового іпотечного кредитування, Емітент при визначенні напрямів своєї діяльності орієнтуватиметься, в першу чергу, на ефективну співпрацю з банками як первинними кредиторами, які здатні забезпечити належний рівень моніторингу і контролю за наданням та супроводженням іпотечних кредитів.

Протягом реалізації запозичень під державні гарантії у 2009-2015 роках Емітент буде здійснювати операції з рефінансування первинних кредиторів відповідно до Стандартів Емітента та її внутрішніх нормативних документів.

Іпотечні житлові кредити, які надаються первинними кредиторами та операції з їх рефінансування повинні відповідати діючим Стандартам Емітента з урахуванням вимог, встановлених постановою Кабінету Міністрів України від 03.08.2006 р. № 1094 (із змінами та доповненнями).

Для забезпечення здійснення операцій з рефінансування первинних кредиторів-банків Емітент буде розміщувати кошти від здійснення гарантованих запозичень у кредити іпотечним кредиторам - банкам, виконання зобов'язань за якими забезпечене іпотечними активами та іншими активами, види та вимоги до яких встановлені Національним банком:

- на строк до 180 днів з метою формування банками портфелю іпотечних кредитів;

- на строк до 2,5 (двох з половиною) років для здійснення первинними кредиторами-банками кредитування фізичних осіб - довіритель фондів фінансування будівництва з метою придбання у власність об'єктів інвестування (житла) відповідно до Закону України "Про фінансово-кредитні механізми і управління майном при будівництві житла та операціях з нерухомістю";

- операції з рефінансування шляхом відступлення прав вимоги за іпотечними кредитами за рахунок залучених коштів за державною гарантією здійснюються на весь строк дії договору про іпотечний кредит. При цьому Установа залишає за собою право вимагати повернення коштів рефінансування за місяць до настання строку повернення запозичень, залежно від достатності коштів Установи для повернення запозичень.

За коштами, які залучені Емітентом під державну гарантію ставка рефінансування погоджується з Міністерством фінансів України.

З урахуванням ставки рефінансування первинний кредитор встановлює відсоткову ставку для позичальників за користування іпотечними кредитами, виданими за Стандартами Емітента. Така відсоткова ставка за користуванням іпотечними кредитом встановлюється у відповідності до внутрішніх методик та процедур первинного кредитора.

Розмір винагороди, яку отримує первинний кредитор за здійснення обслуговування іпотечних кредитів, визначається як різниця між ставкою рефінансування Установою первинного кредитора та відсотковою ставкою за користування іпотечним кредитом.

Зважаючи на наявний потенціал та можливості Емітента, утверджуючи статус низькоризикової та високонадійної фінансової інституції, має стати основою розвитку іпотечного ринку (як первинного, так і вторинного) та ефективної системи рефінансування.

Значний потенціал Емітента, як одного з провідних учасників ринку житлової іпотеки, може бути належним чином використаний в рамках створення ефективних механізмів вирішення проблеми забезпечення житлом окремих категорій громадян, створення системи соціальних переваг та стимулів для підвищення рівня соціального захисту українських громадян.

Унікальна позиція Емітента на ринку іпотечного кредитування, її державний статус можуть стати запорукою та додатковими факторами успіху, стрімкого і динамічного розвитку.

Відомості про провадження у справі про банкрутство або про застосування санації стосовно емітента чи попереднього суб'єкта господарювання, в результаті реорганізації якого утворився емітент, протягом трьох років, що передували року проведення випуску облігацій

Протягом останніх трьох років стосовно емітента не порушувались та не застосовувались процедури банкрутства, санації. Емітент не утворений у результаті реорганізації іншого суб'єкта господарювання.

Інформація про грошові зобов'язання емітента (кредитна історія емітента), які існують на дату прийняття рішення про розміщення облігацій чи не були виконані:

Емітента не має існуючих або не виконаних грошових зобов'язань.

Фінансова звітність Емітента

Додаток 1 – фінансова звітність за станом на 31 грудня 2006 р.

Додаток 2 – фінансова звітність за станом на 31 грудня 2007 р.

Додаток 3 – фінансова звітність за станом на 31 грудня 2008 р.

3. Інформація про облігації

/ не чинна редакція/

(Нова редакція викладена в Змінах до проспекту емісії облігацій третього випуску - серії "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1", четвертого випуску - серії "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1", п'ятого випуску - серії "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2", шостого випуску - серії "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2", сьомого випуску - серії "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" ДІУ, зареєстрованих ДКЦПФР 19.02.2009 року)

Дата і номер рішення (протоколу) про розміщення облігацій

Рішення Правління Державної іпотечної установи від 03.02.2009 року № 230/2.

У складі Правління Державної іпотечної установи 4 члени Правління. На засіданні 03.02.2009 року були присутні 3 члени Правління Державної іпотечної установи. Відповідно до норм Положення про Правління Державної іпотечної установи, засідання було правомочним. Рішення було прийнято одностайно.

Найменування органу, який прийняв рішення

Правління Державної іпотечної установи на підставі Параметрів випуску облігацій, затверджених Наглядною Радою Державної іпотечної установи Протокол засідання від 11 вересня 2008 року № 31 та погоджених органом управлінням – Міністерством фінансів України 11.08.2008 року.

Параметри випуску:

Облігації пропонуються до розміщення 5 випусками: третій випуск - серії "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1", четвертий випуск - серії "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1", п'ятий випуск - серії "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2", шостий випуск - серії "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2", сьомий випуск - серії "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2".

У зв'язку із випуском облігацій у бездокументарній формі, облігації не мають порядкових номерів.

Характеристика облігацій:

Усі облігації третього випуску - серії "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1", четвертого випуску - серії "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1", п'ятого випуску - серії "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2", шостого випуску - серії "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2", сьомого випуску - серії "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" - іменні, відсоткові, з додатковим забезпеченням.

Кількість облігацій у випуску:

10 000 (десять тисяч) штук відсоткових іменних облігацій, з них:

Третій випуск - 2 000 (Дві тисячі) штук,

у тому числі:

серія "Z"	- 200	(Двісті) штук;
серія "A1"	- 200	(Двісті) штук;
серія "B1"	- 200	(Двісті) штук;
серія "C1"	- 200	(Двісті) штук;
серія "D1"	- 200	(Двісті) штук;
серія "E1"	- 200	(Двісті) штук;
серія "F1"	- 200	(Двісті) штук;
серія "G1"	- 200	(Двісті) штук;
серія "H1"	- 200	(Двісті) штук;
серія "I1"	- 200	(Двісті) штук.

Четвертий випуск	-	2 000	(Дві тисячі) штук,
у тому числі:			
серія "J1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "K1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "L1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "M1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "N1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "O1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "P1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "Q1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "R1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "S1"	-	200	(Двісті) штук.
П'ятий випуск	-	2 000	(Дві тисячі) штук,
у тому числі:			
серія "T1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "U1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "V1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "W1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "X1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "Y1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "Z1"	-	200	(Двісті) штук;
серія "A2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "B2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "C2"	-	200	(Двісті) штук.
Шостий випуск	-	2 000	(Дві тисячі) штук,
у тому числі:			
серія "D2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "E2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "F2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "G2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "H2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "I2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "J2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "K2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "L2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "M2"	-	200	(Двісті) штук.
Сьомий випуск	-	2 000	(Дві тисячі) штук,
у тому числі:			
серія "N2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "O2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "P2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "Q2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "R2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "S2"	-	200	(Двісті) штук;
серія "T2"	-	200	(Двісті) штук;

серія "U2"	- 200	(Двісті) штук;
серія "V2"	- 200	(Двісті) штук;
серія "W2"	- 200	(Двісті) штук.

Номинальна вартість облігацій: номінальна вартість однієї облігації кожної серії кожного випуску - 100 000 (сто тисяч) гривень.

Загальна номінальна вартість випуску облігацій:

1 000 000 000 (один мільярд) гривень, з них:

Третій випуск - 200 000 000 (Двісті мільйонів) гривень,

у тому числі:

серія "Z"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "A1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "B1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "C1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "D1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "E1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "F1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "G1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "H1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "I1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень.

Четвертий

випуск - 200 000 000 (Двісті мільйонів) гривень,

у тому числі:

серія "J1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "K1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "L1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "M1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "N1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "O1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "P1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "Q1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "R1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "S1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень.

П'ятий випуск - 200 000 000 (Двісті мільйонів) гривень,

у тому числі:

серія "T1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "U1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "V1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "W1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "X1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "Y1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "Z1"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "A2"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "B2"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "C2"	- 20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень.

Шостий випуск	-	200 000 000	(Двісті мільйонів) гривень,
у тому числі:			
серія "D2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
серія "E2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "F2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "G2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "H2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "I2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "J2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "K2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "L2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "M2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень.
Сьомий випуск	-	200 000 000	(Двісті мільйонів) гривень,
у тому числі:			
Серія "N2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "O2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "P2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "Q2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "R2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "S2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "T2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "U2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "V2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень;
Серія "W2"	-	20 000 000	(Двадцять мільйонів) гривень.

Форма існування облігацій:

третього випуску - серії "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1", четвертого випуску - серії "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1", п'ятого випуску - серії "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2", шостого випуску - серії "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2", сьомого випуску - серії "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" – бездокументарна.

Наявність додаткового забезпечення:

Облігації мають додаткове забезпечення у формі Державної гарантії за зобов'язаннями Емітента (Державна гарантія за зобов'язаннями Державної іпотечної установи від 30 грудня 2008 року № 28020-02/151), що видана Кабінетом Міністрів України в особі Міністра фінансів України від 30 грудня 2008 року (далі – Гарант). Державна гарантія видана відповідно до статті 17 Бюджетного кодексу України, статті 13 Закону України "Про Державний бюджет України на 2008 рік та про внесення змін до деяких законодавчих актів України" та постанови Кабінету Міністрів України від 03.08.2006 № 1094 (із змінами та доповненнями).

Державна гарантія видана Гарантом у забезпечення виконання зобов'язань Емітента з виплати власникам облігацій номінальної вартості облігацій (повернення основної суми боргу) при їх погашенні на дату закінчення обігу облігацій,

передбачених проспектом емісії облігацій, погодженим з Міністерством фінансів, та який пройшов державну реєстрацію Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Повернення основної суми боргу за облігаціями забезпечено Державною гарантією на загальну суму 1 000 000 000 (один мільярд) гривень.

Державна гарантія є публічною. У разі невиконання Емітентом Гарантованих зобов'язань, будь-яка особа, що є власником облігацій, має право пред'явити Гарантові вимоги щодо виконання зобов'язань за Державною гарантією за умов, у порядку й строки, зазначені в Державній гарантії.

Державна гарантія є безвідкличною.

Умови Державної гарантії не можуть бути змінені протягом усього терміну дії Державної гарантії.

Умови Державної гарантії підлягають включенню в повному обсязі в цей проспект емісії.

Зобов'язання Гаранта за Державною гарантією поширюються тільки на випадки невиконання Емітентом Гарантованих зобов'язань. Гарант не гарантує виконання Емітентом будь-яких інших зобов'язань перед власниками облігацій, в тому числі зобов'язань по сплаті сум відсотків, нарахованих на облігації, будь-яких комісій, неустойки, штрафів, пені за прострочення виконання зобов'язань за облігаціями; для уникнення сумнівів, прострочене виконання або невиконання Установою таких зобов'язань перед власниками облігацій не є гарантійним випадком, на який поширюється ця Державна гарантія. Крім того, Гарант не відповідає за відшкодування судових витрат власників облігацій із стягнення з Емітента заборгованості та/або відшкодування збитків та/або шкоди власникам облігацій, що пов'язані з невиконанням або неналежним виконанням Емітентом будь-яких своїх зобов'язань за облігаціями, в тому числі Гарантованих зобов'язань.

Облігації надають власникам усі права, що впливають із Державної гарантії з урахуванням положень, визначених у цьому Рішенні. З переходом прав власності на облігації до набувача переходять права по Державній гарантії в тому ж обсязі й на тих умовах, які існують на момент переходу прав власності на облігації. Передача прав, що виникли з Державної гарантії, без передачі прав власності на облігації є недійсною.

Мета випуску облігацій:

Емітент використовує запозичення виключно для кредитування банків за умови відступлення ними на користь Емітента прав вимоги за іпотечними житловими кредитами (далі – кредити), які відповідають затвердженим Емітентом вимогам до таких кредитів (далі – рефінансування).

Джерелами погашення облігацій і виплати відсоткових доходів по них будуть виступати кошти, отримані Емітентом в результаті статутної діяльності Емітента після розрахунків з бюджетом та сплати інших обов'язкових платежів.

Зобов'язання ви щодо невикористання коштів, залучених від розміщення облигацій, для покриття його збитків

Емітент зобов'язується не використовувати кошти, залучені від розміщення облигацій, для формування, поповнення статутного капіталу та покриття збитків від господарської діяльності.

Права, що надаються власникам облигацій

Власники облигацій мають права, передбачені чинним законодавством, зокрема:

- отримати номінальну вартість облигацій при настанні строку їх погашення;
- отримувати відсоткові доходи у вигляді нарахованих відсотків на номінальну вартість облигацій, що йому належать, після закінчення кожного відсоткового періоду;
- самостійно визначати Зберігача облигацій;
- права на здійснення інших операцій, що не суперечать чинному законодавству та умовам випуску.

Порядок розміщення облигацій

Адреси місць, дати початку та закінчення розміщення облигацій

Облигації розміщуються шляхом їх відчуження на підставі опублікування в засобах масової інформації або оголошення будь-яким іншим способом повідомлення про продаж цінних паперів, зверненого до заздалегідь не визначеної кількості інвесторів – юридичних та фізичних осіб, резидентів та нерезидентів.

Розміщення облигацій Емітентом здійснює самостійно (без участі торговця цінними паперами - андеррайтера) через одного з організаторів торгівлі: Відкрите акціонерне товариство «Фондова біржа «Перспектива», Фондову біржу ПФТС, ЗАТ "Українська міжбанківська валютна біржа", за адресою: Україна, 04119, м. Київ, вул. Шолуденка, 1-б, тел.: (38 044) 483-4471, 483-4427, факс: (38 044) 483-44-80.

Дата початку розміщення облигацій третього випуску - серій "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1", четвертого випуску - серій "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1", п'ятого випуску - серій "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2", шостого випуску - серій "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2", сьомого випуску - серій "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" - 20 лютого 2009 р.

Дата закінчення розміщення облигацій третього випуску - серій "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1", четвертого випуску - серій "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1", п'ятого випуску - серій "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2", шостого випуску - серій "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2", сьомого випуску - серій "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" - 19 лютого 2010 р.

Можливість дострокового закінчення розміщення

Можливе дострокове закінчення розміщення облигацій третього випуску - серій "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1", четвертого випуску-

серій "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1", п'ятого випуску - серій "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2", шостого випуску - серій "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2", сьомого випуску - серій "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" у разі, якщо усі облігації відповідної серії були розміщені до 19 лютого 2010 року та повністю оплачені.

Рішення про затвердження результатів дострокового розміщення облігацій приймається Правлінням Емітента.

Порядок оплати облігацій:

Запланована ціна продажу облігацій під час розміщення

Запланований курс у 1-й день продажу складає 100% від номінальної вартості облігацій.

Ціна продажу облігацій при їх розміщенні в подальшому встановлюється в процесі переговорів між Емітентом та Інвестором, виходячи з кон'юнктури ринку на дату розміщення, але не може бути менше номінальної вартості.

Емітент здійснює первинне розміщення облігацій через одного з організаторів торгівлі: Відкрите акціонерне товариство «Фондова біржа «Перспектива», Фондову біржу ПФТС, ЗАТ "Українська міжбанківська валютна біржа". Випуск вважається таким, що відбувся, за умови продажу хоча б однієї облігації.

Валюта у якій здійснюється оплата облігацій:

Оплата облігацій здійснюється у національній валюті України – гривні.

Найменування і реквізити банківської установи та номер поточного рахунку, на який вноситиметься оплата за облігації

Докладний опис порядку оплати облігацій із зазначенням найменування банківської установи та номера поточного рахунку, на який вноситиметься оплата за облігації

При розміщенні облігацій їх оплата здійснюється покупцями (інвесторами) на рахунок Емітента:

№ 26506301869 в ВАТ "Державний ощадний банк України" (код банку 300465), код ЄДРПОУ 33304730 відповідно до договору купівлі-продажу облігацій, укладеного між Емітентом та Інвестором, за рахунок коштів, що знаходяться у їх розпорядженні після сплати податків та обов'язкових платежів.

Для купівлі облігацій, Інвестори повинні відкрити рахунки у цінних паперах у обраного ними Зберігача, ліцензованого Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Повна оплата здійснюється у порядку та на умовах, визначених договором купівлі-продажу облігацій, який укладається між Емітентом та Інвестором, але не може бути пізніше дати закінчення розміщення облігацій.

У випадку, якщо у встановлений строк після підписання договору купівлі-продажу облігацій, кошти від покупця на поточний рахунок Емітента не надійдуть, Емітент має право реалізувати ці облігації іншому інвестору у строк не пізніше дати закінчення розміщення облігацій

Емітент переказує облігації на рахунок Інвестора у Зберігача згідно з умовами договору купівлі-продажу облігацій, який укладається між Емітентом та

Інвестором. Право власності на облігації, придбані у ході первинного продажу, виникає з моменту їх зарахування на рахунок у цінних паперах власника у Зберігача та підтверджується випискою з цього рахунку.

Умови та дата закінчення обігу облігацій, можливість викупу Емітентом облігацій у їх власників.

Облігації третього випуску - серій "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1", четвертого випуску - серій "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1", п'ятого випуску - серій "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2", шостого випуску - серій "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2", сьомого випуску - серій "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" обертаються вільно на території України протягом всього терміну їх обігу. Власниками облігацій можуть бути фізичні та юридичні особи, резиденти та нерезиденти України.

Обіг облігацій починається після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій.

Результати розміщення облігацій та звіт про результати розміщення облігацій затверджується Правлінням Емітента.

Запланований обіг облігацій відповідної серії кожного випуску закінчується в останній день (станом на 13-00) останнього купонного періоду відповідної серії відповідного випуску.

За згодою обох сторін, власник облігацій Емітента може надати такі облігації для їх викупу Емітентом. Викуп може здійснюватися Емітентом на протязі всього строку обігу облігацій Емітентом. Емітент здійснює викуп облігацій у власника таких облігацій за ціною, яка визначається за згодою обох сторін. Про свій намір надати облігації для їх викупу власник таких облігацій повідомляє про це у письмовій формі Емітента. На наступний робочий день після отримання Емітентом такого письмового повідомлення Емітент проводить переговори з власником облігацій щодо строку та ціни викупу. У разі досягнення згоди обох сторін Емітент здійснює викуп облігацій та укладає з власником таких облігацій договір купівлі-продажу у строки та за ціною визначеною сторонами.

Емітент має право через обраного ним торговця цінними паперами здійснювати подальшу реалізацію викуплених облігацій, укладати цивільно-правові угоди відносно викуплених облігацій, зберігати облігації на рахунок у цінних паперах до погашення випуску та здійснювати по відношенню до таких облігацій інші дії, що відповідають чинному законодавству України.

Обіг облігацій здійснюється по рахунках у цінних паперах, що відкриті у зберігачів та у депозитарії ВАТ "Національний депозитарій України".

Порядок виплати відсоткового доходу за облігаціями

Адреси місць, дати початку і закінчення виплати доходу за облігаціями

Виплати відсоткового доходу здійснюються Емітентом в національній валюті України відповідно до зведеного облікового реєстру власників облігацій, який складається на кінець операційного дня, що передує дню виплати відсоткового доходу та надається депозитарієм ВАТ "Національний депозитарій України" на дату виплати відсоткового доходу за адресою:

Україна, 04119, м. Київ, вул. Шолуденка, 1-б, тел.: (38 044) 483-44-71, 483-44-18, факс: (38 044) 483-44-80.

Виплати відсоткового доходу власникам здійснюються на їх поточні рахунки. Дохід за облігаціями нараховується у відсотках від номінальної вартості облігації відповідно до відсоткових періодів та встановленої на такий період відсоткової ставки.

Для облігацій третього випуску - серій "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1", четвертого випуску - серій "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1", п'ятого випуску - серій "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2", шостого випуску - серій "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2", сьомого випуску - серій "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" з першого по дев'ятнадцятий відсотковий періоди Емітент встановлює такі параметри:

Порядковий номер відсоткового періоду	Дата початку відсоткового періоду	Дата закінчення відсоткового періоду	Кількість днів у відсотковому періоді	Дата виплати відсотків	Процентна ставка для виплати процентного доходу, (% річних)	Сума процентної виплати на одну облігацію, (грн.)
1	20.02.2009	21.05.2009	91	22.05.2009	9,50%	2 368,49
2	22.05.2009	20.08.2009	91	21.08.2009	9,50%	2 368,49
3	21.08.2009	19.11.2009	91	20.11.2009	9,50%	2 368,49
4	20.11.2009	18.02.2010	91	19.02.2010	9,50%	2 368,49
5	19.02.2010	20.05.2010	91	21.05.2010	9,50%	2 368,49
6	21.05.2010	19.08.2010	91	20.08.2010	9,50%	2 368,49
7	20.08.2010	18.11.2010	91	19.11.2010	9,50%	2 368,49
8	19.11.2010	17.02.2011	91	18.02.2011	9,50%	2 368,49
9	18.02.2011	19.05.2011	91	20.05.2011	9,50%	2 368,49
10	20.05.2011	18.08.2011	91	19.08.2011	9,50%	2 368,49
11	19.08.2011	17.11.2011	91	18.11.2011	9,50%	2 368,49
12	18.11.2011	16.02.2012	91	17.02.2012	9,50%	2 368,49
13	17.02.2012	17.05.2012	91	18.05.2012	9,50%	2 368,49
14	18.05.2012	16.08.2012	91	17.08.2012	9,50%	2 368,49
15	17.08.2012	15.11.2012	91	16.11.2012	9,50%	2 368,49
16	16.11.2012	14.02.2013	91	15.02.2013	9,50%	2 368,49
17	15.02.2013	16.05.2013	91	17.05.2013	9,50%	2 368,49
18	17.05.2013	15.08.2013	91	16.08.2013	9,50%	2 368,49
19	16.08.2013	14.11.2013	91	15.11.2013	9,50%	2 368,49

Останній відсотковий період для облігацій третього випуску серій "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1" встановлено: серія "Z":

20	15.11.2013	10.01.2014	57	11.01.2014	9,50%	1 483,56
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "A1":

20	15.11.2013	11.01.2014	58	12.01.2014	9,50%	1 509,59
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "B1":

20	15.11.2013	12.01.2014	59	13.01.2014	9,50%	1 535,62
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "C1":

20	15.11.2013	13.01.2014	60	14.01.2014	9,50%	1 561,64
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "D1":

20	15.11.2013	14.01.2014	61	15.01.2014	9,50%	1 587,67
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "E1":

20	15.11.2013	15.01.2014	62	16.01.2014	9,50%	1 613,70
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "F1":

20	15.11.2013	16.01.2014	63	17.01.2014	9,50%	1 639,73
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "G1":

20	15.11.2013	17.01.2014	64	18.01.2014	9,50%	1 665,75
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "H1":

20	15.11.2013	18.01.2014	65	19.01.2014	9,50%	1 691,78
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "I1":

20	15.11.2013	19.01.2014	66	20.01.2014	9,50%	1 717,81
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

Останній відсотковий період для облігацій четвертого випуску серій "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1" встановлено:

серія "J1":

20	15.11.2013	20.01.2014	67	21.01.2014	9,50%	1 743,84
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "K1":

20	15.11.2013	21.01.2014	68	22.01.2014	9,50%	1 769,86
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "L1":

20	15.11.2013	22.01.2014	69	23.01.2014	9,50%	1 795,89
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "M1":

20	15.11.2013	23.01.2014	70	24.01.2014	9,50%	1 821,92
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "N1":

20	15.11.2013	24.01.2014	71	25.01.2014	9,50%	1 847,95
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "O1":

20	15.11.2013	25.01.2014	72	26.01.2014	9,50%	1 873,97
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "P1":

20	15.11.2013	26.01.2014	73	27.01.2014	9,50%	1 900,00
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "Q1":

20	15.11.2013	27.01.2014	74	28.01.2014	9,50%	1 926,03
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "R1":

20	15.11.2013	28.01.2014	75	29.01.2014	9,50%	1 952,05
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "S1":

20	15.11.2013	29.01.2014	76	30.01.2014	9,50%	1 978,08
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

Останній відсотковий період для облігацій п'ятого випуску серій "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2" встановлено:

серія "T1":

20	15.11.2013	30.01.2014	77	31.01.2014	9,50%	2 004,11
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "U1":

20	15.11.2013	31.01.2014	78	01.02.2014	9,50%	2 030,14
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "V1":

20	15.11.2013	01.02.2014	79	02.02.2014	9,50%	2 056,16
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "W1":

20	15.11.2013	02.02.2014	80	03.02.2014	9,50%	2 082,19
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "X1":

20	15.11.2013	03.02.2014	81	04.02.2014	9,50%	2 108,22
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "Y1":

20	15.11.2013	04.02.2014	82	05.02.2014	9,50%	2 134,25
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "Z1":

20	15.11.2013	05.02.2014	83	06.02.2014	9,50%	2 160,27
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "A2":

20	15.11.2013	06.02.2014	84	07.02.2014	9,50%	2 186,30
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "B2":

20	15.11.2013	07.02.2014	85	08.02.2014	9,50%	2 212,33
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "C2":

20	15.11.2013	08.02.2014	86	09.02.2014	9,50%	2 238,36
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

Останній відсотковий період для облігацій шостого випуску серій "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2" встановлено:

серія "D2":

20	15.11.2013	09.02.2014	87	10.02.2014	9,50%	2 264,38
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "E2":

20	15.11.2013	10.02.2014	88	11.02.2014	9,50%	2 290,41
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "F2":

20	15.11.2013	11.02.2014	89	12.02.2014	9,50%	2 316,44
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "G2":

20	15.11.2013	12.02.2014	90	13.02.2014	9,50%	2 342,47
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "H2":

20	15.11.2013	13.02.2014	91	14.02.2014	9,50%	2 368,49
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "I2":

20	15.11.2013	14.02.2014	92	15.02.2014	9,50%	2 394,52
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "J2":

20	15.11.2013	15.02.2014	93	16.02.2014	9,50%	2 420,55
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "K2":

20	15.11.2013	16.02.2014	94	17.02.2014	9,50%	2 446,58
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "L2":

20	15.11.2013	17.02.2014	95	18.02.2014	9,50%	2 472,60
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "M2":

20	15.11.2013	18.02.2014	96	19.02.2014	9,50%	2 498,63
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

Для облігацій серій "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" з двадцятого по двадцять сьомий відсотковий період Установа встановлює такі параметри: "

Порядковий номер відсоткового періоду	Дата початку відсоткового періоду	Дата закінчення відсоткового періоду	Кількість днів у відсотковому періоді	Дата виплати відсотків	Процентна ставка для виплати процентного доходу, (% річних)	Сума процентної виплати на одну облігацію, (грн.)
20	15.11.2013	13.02.2014	91	14.02.2014	9,50%	2 368,49
21	14.02.2014	15.05.2014	91	16.05.2014	9,50%	2 368,49
22	16.05.2014	14.08.2014	91	15.08.2014	9,50%	2 368,49
23	15.08.2014	13.11.2014	91	14.11.2014	9,50%	2 368,49
24	14.11.2014	12.02.2015	91	13.02.2015	9,50%	2 368,49
25	13.02.2015	14.05.2015	91	15.05.2015	9,50%	2 368,49
26	15.05.2015	13.08.2015	91	14.08.2015	9,50%	2 368,49
27	14.08.2015	12.11.2015	91	13.11.2015	9,50%	2 368,49

Останній відсотковий період для облігацій сьомого випуску серій "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" встановлено:

серія "N2":

28	13.11.2015	02.02.2016	82	03.02.2016	9,50%	2 134,25
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "O2":

28	13.11.2015	03.02.2016	83	04.02.2016	9,50%	2 160,27
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "P2":

28	13.11.2015	04.02.2016	84	05.02.2016	9,50%	2 186,30
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "Q2":

28	13.11.2015	05.02.2016	85	06.02.2016	9,50%	2 212,33
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "R2":

28	13.11.2015	06.02.2016	86	07.02.2016	9,50%	2 238,36
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "S2":

28	13.11.2015	07.02.2016	87	08.02.2016	9,50%	2 264,38
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "T2":

28	13.11.2015	08.02.2016	88	09.02.2016	9,50%	2 290,41
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "U2":

28	13.11.2015	09.02.2016	89	10.02.2016	9,50%	2 316,44
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "V2":

28	13.11.2015	10.02.2016	90	11.02.2016	9,50%	2 342,47
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

серія "W2":

28	13.11.2015	11.02.2016	91	12.02.2016	9,50%	2 368,49
----	------------	------------	----	------------	-------	----------

Виплата відсоткового доходу за облігаціями здійснюється власникам облігацій з урахуванням чинного законодавства України. Якщо дата виплати у відсотковому періоді припадає на вихідний, святковий або неробочий дні за законодавством України, виплата відсоткового доходу здійснюється у перший робочий день після такого вихідного, святкового або неробочого дня.

Відсотки виплачуються з періодичністю один раз на три місяці.

Виплата доходу за останнім відсотковим періодом здійснюється одночасно з погашенням облігацій.

Виплата відсоткового доходу за облігаціями здійснюється власникам облігацій з урахуванням чинного законодавства України. Якщо дата виплати у відсотковому періоді припадає на вихідний, святковий або неробочий дні за законодавством України, виплата відсоткового доходу здійснюється у перший робочий день після такого вихідного, святкового або неробочого дня.

Відсотки виплачуються з періодичністю один раз на три місяці.

Виплата доходу за останнім відсотковим періодом здійснюється одночасно з погашенням облігацій.

Заплановані відсотки, метод обчислення, порядок виплати доходів, здійснення операцій і депонування.

Процентна ставка для облігацій третього випуску - серій "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1", четвертого випуску - серій "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1", п'ятого випуску - серій "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2", шостого випуску - серій "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2", сьомого випуску - серій "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" встановлюється на рівні 9,5 % річних.

Остання виплата процентів по облігаціях кожної серії кожного випуску здійснюється одночасно з погашенням відповідної серії облігацій такого випуску.

Виплати по облігаціях:

Відсотки по облігаціях нараховуються відповідно до відсоткових періодів, визначених в цьому проспекту.

Сума відсотків, що підлягає виплаті власнику облигації за черговим відсотковим періодом, розраховується за формулою:

$$K_j = (N \times C_j \times T_j) / (T \times 100)$$

де

j - порядковий номер відсоткового періоду;

K_j – сума відсотків за кожною облигацією в *j* – му відсотковому періоді;

N – номінальна вартість облигації;

C_j – відсоткова ставка *j*-го відсоткового періоду;

T_j – кількість днів у *j*-му відсотковому періоді;

T – кількість днів у році (365 днів).

Сума відсотків визначається на одну облигацію з точністю до 1 копійки за правилами математичного округлення.

На дату виплати відсоткового доходу за облигаціями Емітент отримує в депозитарії ВАТ "Національний депозитарій України" зведений обліковий реєстр власників облигацій, складений на кінець робочого дня, що передує даті виплати відсотків. На підставі зведеного облікового реєстру Емітент розраховує суми виплати відсоткового доходу та виплачує власникам облигацій належний їм відсотковий дохід згідно з вимогами чинного законодавства та умовами випуску.

У разі відсутності у зведеному обліковому реєстрі облигацій даних щодо реквізитів поточного рахунку власника облигацій, або реквізити є помилковими, належна до виплати сума депонується на рахунку № 26506301869 в ВАТ "Державний ощадний банк України" (код банку 300465), код ЄДРПОУ 33304730, до особистого письмового звернення власника. Відсотки на депоновані кошти не нараховуються.

Виплата коштів за облигаціями, власником яких є нерезидент здійснюється Емітентом за вирахуванням податку на прибуток, відповідно чинного законодавства України. Для визначення суми прибутку від здійснення операцій з облигаціями, нерезидент одночасно із заявою про достроковий викуп облигацій надає нотаріально засвідчені документи, на підставі яких облигації надійшли у власність нерезидента та документів необхідних для утримання податку. Виплата коштів за облигаціями проводиться на користь нерезидента виключено при наданні вищезазначених документів. Прибуток від здійснення операцій з облигаціями визначається Установою відповідно норм Закону України «Про оподаткування прибутку підприємств».

У разі відсутності в зведеному обліковому реєстрі облигацій даних щодо реквізитів поточного рахунку власника таких облигацій, або реквізити є помилковими, належна до виплати сума депонується на рахунку № 26506301869 ВАТ "Державний ощадний банк України" (код банку 300465), код ЄДРПОУ 33304730, до особистого письмового звернення власника. Відсотки на депоновані кошти не нараховуються.

Валюта у якій здійснюється виплата відсоткового доходу:

Виплата відсоткового доходу облигацій здійснюється у національній валюті України – гривні, форма оплати безготівкова.

Порядок погашення облигацій

Адреси місць, дати початку і закінчення погашення облигацій

Погашення облігацій здійснюється Емітентом самостійно у національній валюті України згідно на підставі зведеного облікового реєстру, який складається депозитарієм ВАТ "Національний депозитарій України" на кінець операційного дня, що передує дню погашення облігацій та надається депозитарієм ВАТ "Національний депозитарій України" на дату погашення облігацій, за адресою: Україна, 04119, м. Київ, вул. Шолуденка, 1-б, тел.: (38 044) 483-44-71, 483-44-18, факс: (38 044) 483-44-80.

Погашення облігацій здійснюється протягом одного банківського дня:

для третього випуску серій "Z", "A1", "B1", "C1", "D1", "E1", "F1", "G1", "H1", "I1" встановлено:

серія "Z":	11.01.2014
серія "A1":	12.01.2014
серія "B1":	13.01.2014
серія "C1":	14.01.2014
серія "D1":	15.01.2014
серія "E1":	16.01.2014
серія "F1":	17.01.2014
серія "G1":	18.01.2014
серія "H1":	19.01.2014
серія "I1":	20.01.2014

для четвертого випуску серій "J1", "K1", "L1", "M1", "N1", "O1", "P1", "Q1", "R1", "S1" встановлено:

серія "J1":	21.01.2014
серія "K1":	22.01.2014
серія "L1":	23.01.2014
серія "M1":	24.01.2014
серія "N1":	25.01.2014
серія "O1":	26.01.2014
серія "P1":	27.01.2014
серія "Q1":	28.01.2014
серія "R1":	29.01.2014
серія "S1":	30.01.2014

для п'ятого випуску серій "T1", "U1", "V1", "W1", "X1", "Y1", "Z1", "A2", "B2", "C2" встановлено:

серія "T1":	31.01.2014
серія "U1":	01.02.2014
серія "V1":	02.02.2014
серія "W1":	03.02.2014
серія "X1":	04.02.2014
серія "Y1":	05.02.2014

<i>серія "Z1":</i>	<i>06.02.2014</i>
<i>серія "A2":</i>	<i>07.02.2014</i>
<i>серія "B2":</i>	<i>08.02.2014</i>
<i>серія "C2":</i>	<i>09.02.2014</i>

для шостого випуску серій "D2", "E2", "F2", "G2", "H2", "I2", "J2", "K2", "L2", "M2" встановлено:

<i>серія "D2":</i>	<i>10.02.2014</i>
<i>серія "E2":</i>	<i>11.02.2014</i>
<i>серія "F2":</i>	<i>12.02.2014</i>
<i>серія "G2":</i>	<i>13.02.2014</i>
<i>серія "H2":</i>	<i>14.02.2014</i>
<i>серія "I2":</i>	<i>15.02.2014</i>
<i>серія "J2":</i>	<i>16.02.2014</i>
<i>серія "K2":</i>	<i>17.02.2014</i>
<i>серія "L2":</i>	<i>18.02.2014</i>
<i>серія "M2":</i>	<i>19.02.2014</i>

для сьомого випуску серій "N2", "O2", "P2", "Q2", "R2", "S2", "T2", "U2", "V2", "W2" встановлено:

<i>серія "N2":</i>	<i>03.02.2016</i>
<i>серія "O2":</i>	<i>04.02.2016</i>
<i>серія "P2":</i>	<i>05.02.2016</i>
<i>серія "Q2":</i>	<i>06.02.2016</i>
<i>серія "R2":</i>	<i>07.02.2016</i>
<i>серія "S2":</i>	<i>08.02.2016</i>
<i>серія "T2":</i>	<i>09.02.2016</i>
<i>серія "U2":</i>	<i>10.02.2016</i>
<i>серія "V2":</i>	<i>11.02.2016</i>
<i>серія "W2":</i>	<i>12.02.2016</i>

Порядок виплати номінальної вартості облігацій

При погашенні облігацій її власникам сплачується номінальна вартість облігацій разом з сумою відсоткових виплат за останній відсотковий період (сума погашення).

Погашення облігацій здійснюється власникам облігацій з урахуванням діючого законодавства України. Якщо дата погашення припадає на вихідний, святковий або неробочий день за законодавством України, погашення здійснюється у перший робочий день після такого вихідного, святкового або неробочого дня.

Для пред'явлення облігацій до погашення власники облігацій переводять належні їм облігації з особистих рахунків у цінних паперах на рахунок Емітента в депозитарії ВАТ "Національний депозитарій України" з 9 години до 13 години дня, що передує дню погашення облігацій.

Емітент перераховує власникам облігацій, які своєчасно подали облігації для погашення, суму погашення на їх поточні рахунки згідно з вимогами діючого законодавства.

У разі відсутності в зведеному обліковому реєстрі облігацій даних щодо реквізитів поточного рахунку власника облігацій, або реквізити є помилковими, належна до виплати сума депонується на рахунок № 26506301869 в ВАТ "Державний ощадний банк України" (код банку 300465), код ЄДРПОУ 33304730, до особистого письмового звернення власника. Відсотки на депоновані кошти не нараховуються.

Виплати номінальної вартості здійснюються у національній валюті України шляхом перерахування грошових коштів на рахунки власників (зберігачів), зазначені у зведеному обліковому реєстрі.

Виплата коштів за викуплені облігації юридичним особам-нерезидентам здійснюється Емітентом за вирахуванням податку на прибуток, відповідно чинного законодавства України. Для визначення суми прибутку від здійснення операцій з облігаціями, юридична особа-нерезидент одночасно із заявою про достроковий викуп облігацій надає Емітенту нотаріально засвідчені документи, на підставі яких облігації надійшли у власність нерезидента. Прибуток від здійснення операцій з облігаціями визначається Емітентом відповідно норм Закону України «Про оподаткування прибутку підприємств».

Можливість дострокового погашення

Дострокове погашення облігацій відповідної серії може бути здійснене Установою у разі дострокового викупу 100% облігацій цієї серії. Рішення про дострокове погашення облігацій приймається Правлінням Емітента

Дії, які провадяться у разі несвоєчасного подання облігацій для погашення

У випадку, якщо власник облігацій не перерахував на дату погашення належні йому облігації зі свого рахунку у цінних паперах на рахунок Емітента в депозитарії ВАТ "Національний депозитарій України" або якщо наданий депозитарієм зведений обліковий реєстр не містить даних про реквізити, за якими повинна бути проведена виплата номінальної вартості цінних паперів, належна до виплати сума депонується протягом строку позовної давності до особистого звернення власників на рахунок № 26506301869 ВАТ "Державний ощадний банк України" (код банку 300465), код ЄДРПОУ 33304730. Відсотки на депоновані кошти не нараховуються.

За облігаціями, які подані для погашення несвоєчасно, розрахунки здійснюються Установою за письмовим зверненням власників облігацій.

Порядок оголошення емітентом дефолту та порядок дій емітента в разі оголошення дефолту:

У разі неспроможності Емітента облігацій у строк та у спосіб, встановлений умовами емісії, погасити повну вартість облігації або сплатити відсотковий дохід за облігаціями Емітент зобов'язаний оголосити про дефолт шляхом надсилання до дати початку погашення облігацій або сплати відсоткового доходу, визначеної умовами розміщення, відповідного повідомлення до Державної комісії з цінних

паперів та фондового ринку та опублікування відповідного повідомлення в тому самому офіційному виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в якому опубліковано зареєстрований проспект емісії облігацій у строк, що не перевищує 10 (десяти) календарних днів з моменту оголошення дефолту. Емітент зобов'язаний у 10 (десяти) денний термін з дати оголошення дефолту здійснити персональне письмове повідомлення про оголошення дефолту власників пакетів облігацій, але не пізніше 10 (десяти) днів після дати початку погашення облігацій або сплати відсоткового доходу, визначеної умовами розміщення, шляхом направлення рекомендованою поштою відповідних повідомлень на підставі зведеного облікового реєстру власників облігацій, складеного на дату оголошення дефолту депозитарієм, з яким укладено договір про обслуговування випуску облігацій Емітента.

Подальші дії Емітента здійснюються відповідно до Державної гарантії за зобов'язаннями Державної іпотечної установи від 30 грудня 2008 р. № 28020-02/151 та Закону України "Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом".

Задоволення вимог власників облігацій по виплаті номінальної вартості облігацій здійснюється в порядку встановленому Державної гарантії за зобов'язаннями Державної іпотечної установи від 30 грудня 2008 р. № 28020-02/151

Задоволення вимог власників облігацій виплата у разі дефолта по виплаті відсоткового доходу за облігаціями та відшкодування збитків власників облігацій здійснюється у порядку, строки та у черговості, визначених Законом України "Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом" та Цивільним кодексом України.

4. Результати попередніх випусків цінних паперів Емітента

19 грудня 2006 року Емітентом було здійснено випуск іменних процентних облігацій з додатковим забезпеченням у формі державної гарантії за зобов'язаннями Емітента, що видана Кабінетом Міністрів України в особі Міністра фінансів України від 19 грудня 2006 року, на загальну номінальну вартість 1 млрд. гривень, в тому числі:

серія "А" – 30 000 000 (тридцять мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 786/2/06, дата реєстрації 19.12.2006 р., дата видачі 05.06.2007 р.);

серія "В" – 45 000 000 (сорок п'ять мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 787/2/06, дата реєстрації 19.12.2006 р., дата видачі 05.06.2007 р.);

серія "С" – 50 000 000 (п'ятдесят мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 788/2/06, дата реєстрації 19.12.2006 р., дата видачі 05.06.2007 р.);

серія "D" – 65 000 000 (шістдесят п'ять мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 789/2/06, дата реєстрації 19.12.2006 р., дата видачі 05.06.2007 р.);

серія “Е” – 85 000 000 (вісімдесят п’ять мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 790/2/06, дата реєстрації 19.12.2006 р., дата видачі 05.06.2007 р.);

серія “F” – 95 000 000 (дев’яносто п’ять мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 791/2/06, дата реєстрації 19.12.2006 р., дата видачі 23.10.2007 р.);

серія “G” – 100 000 000 (сто мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 792/2/06, дата реєстрації 19.12.2006 р., дата видачі 25.09.2007 р.);

серія “H” – 150 000 000 (сто п’ятдесят мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 793/2/06, дата реєстрації 19.12.2006 р., дата видачі 23.10.2007 р.);

серія “I” – 180 000 000 (сто вісімдесят мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 794/2/06, дата реєстрації 19.12.2006 р., дата видачі 25.09.2007 р.);

серія “J” – 200 000 000 (двісті мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 795/2/06, дата реєстрації 19.12.2006 р., дата видачі 23.10.2007 р.).

Строк обігу облігацій:

серія “A” – з 05 червня 2007 року до 13 грудня 2011 року;

серія “B” – з 05 червня 2007 року до 14 грудня 2011 року;

серія “C” – з 05 червня 2007 року до 15 грудня 2011 року;

серія “D” – з 05 червня 2007 року до 16 грудня 2011 року;

серія “E” – з 05 червня 2007 року до 17 грудня 2011 року;

серія “F” – з 23 жовтня 2007 року до 18 грудня 2011 року;

серія “G” – з 25 вересня 2007 року до 19 грудня 2011 року;

серія “H” – з 23 жовтня 2007 року до 20 грудня 2011 року;

серія “I” – з 25 вересня 2007 року до 21 грудня 2011 року;

серія “J” – з 23 жовтня 2007 року до 22 грудня 2011 року.

На момент подання документів для реєстрації випуску облігацій, облігації серій “A”, “B”, “C”, “D”, “E”, “F”, “G”, “H”, “I”, “J” Емітента знаходяться в обігу.

Погашення облігацій здійснюється протягом одного банківського дня:

серія “A” – 14 грудня 2011 року;

серія “B” – 15 грудня 2011 року;

серія “C” – 16 грудня 2011 року;

серія “D” – 17 грудня 2011 року;

серія “E” – 18 грудня 2011 року;

серія “F” – 19 грудня 2011 року;

серія “G” – 20 грудня 2011 року;

серія “H” – 21 грудня 2011 року;

серія “I” – 22 грудня 2011 року;

серія “J” – 23 грудня 2011 року.

11 грудня 2006 року Емітентом було здійснено випуск іменних процентних облігацій з додатковим забезпеченням у формі державної гарантії за

зобов'язаннями Емітента, що видана Кабінетом Міністрів України в особі Міністра фінансів України від 30 листопада 2007 року, на загальну номінальну вартість 1 млрд. гривень, в тому числі:

серія "К" – 100 000 000 (сто мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 958/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 26.06.2008 р.);

серія "L" – 100 000 000 (сто мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 959/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 26.06.2008 р.);

серія "M" – 100 000 000 (сто мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 960/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 16.10.2008 р.);

серія "N" – 75 000 000 (сімдесят п'ять мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 961/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 16.10.2008 р.);

серія "O" – 75 000 000 (сімдесят п'ять мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 962/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 16.10.2008 р.);

серія "P" – 75 000 000 (сімдесят п'ять мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 963/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 16.10.2008 р.);

серія "Q" – 75 000 000 (сімдесят п'ять мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 964/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 16.10.2008 р.);

серія "R" – 50 000 000 (п'ятдесят мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 965/2/07, дата реєстрації 26.12.2007 р., дата видачі 26.06.2008 р.);

серія "S" – 50 000 000 (п'ятдесят мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 966/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 16.10.2008 р.);

серія "T" – 50 000 000 (п'ятдесят мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 967/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 16.10.2008 р.);

серія "U" – 50 000 000 (п'ятдесят мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 968/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 16.10.2008 р.);

серія "V" – 50 000 000 (п'ятдесят мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 969/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 26.06.2008 р.);

серія "W" – 50 000 000 (п'ятдесят мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 970/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 16.10.2008 р.);

серія "X" – 50 000 000 (п'ятдесят мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 971/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 16.10.2008 р.);

серія “У” – 50 000 000 (п’ятдесят мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР (реєстраційний № 972/2/07, дата реєстрації 11.12.2007 р., дата видачі 16.10.2008 р.).

Строк обігу облігацій:

серія “К” – з 26 червня 2008 року до 06 грудня 2012 року;
серія “L” – з 26 червня 2008 року до 07 грудня 2012 року;
серія “М” – з 16 листопада 2007 року до 08 грудня 2012 року;
серія “N” – з 16 листопада 2007 року до 09 грудня 2012 року;
серія “O” – з 16 листопада 2007 року до 10 грудня 2012 року;
серія “P” – з 16 листопада 2007 року до 11 грудня 2012 року;
серія “Q” – з 16 листопада 2007 року до 12 грудня 2012 року;
серія “R” – з 26 червня 2008 року до 13 грудня 2012 року;
серія “S” – з 16 листопада 2007 року до 14 грудня 2012 року;
серія “T” – з 16 листопада 2007 року до 15 грудня 2012 року;
серія “U” – з 16 листопада 2007 року до 16 грудня 2012 року;
серія “V” – з 26 червня 2008 року до 11 грудня 2014 року;
серія “W” – з 16 листопада 2007 року до 12 грудня 2014 року;
серія “X” – з 16 листопада 2007 року до 13 грудня 2014 року;
серія “Y” – з 16 листопада 2007 року до 14 грудня 2014 року.

На момент подання документів для реєстрації випуску облігацій, облігації серій “К”, “L”, “М”, “N”, “O”, “P”, “Q”, “R”, “S”, “T”, “U”, “V”, “W”, “X”, “Y” Емітента знаходяться в обігу.

Погашення облігацій здійснюється протягом одного банківського дня:

серія “К” – 07 грудня 2012 року;
серія “L” – 08 грудня 2012 року;
серія “М” – 09 грудня 2012 року;
серія “N” – 10 грудня 2012 року;
серія “O” – 11 грудня 2012 року;
серія “P” – 12 грудня 2012 року;
серія “Q” – 13 грудня 2012 року;
серія “R” – 14 грудня 2012 року;
серія “S” – 15 грудня 2012 року;
серія “T” – 16 грудня 2012 року;
серія “U” – 17 грудня 2012 року;
серія “V” – 12 грудня 2014 року;
серія “W” – 13 грудня 2014 року;
серія “X” – 14 грудня 2014 року;
серія “Y” – 15 грудня 2014 року.

6 серпня 2008 року Емітентом було здійснено випуск звичайних іпотечних облігацій на загальну номінальну вартість 200 млн. гривень, в тому числі:

серія “А” – 30 000 000 (тридцять мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію випуску звичайних іпотечних облігацій ДКЦПФР (реєстраційний № 2/4/08, дата реєстрації 06.08.2008 р., дата видачі 24.09.2008 р.);

серія “В” – 30 000 000 (тридцять мільйонів) гривень, Тимчасове Свідоцтво про реєстрацію випуску звичайних іпотечних облігацій ДКЦПФР (реєстраційний № 3/4/08/Т, дата реєстрації 06.08.2008 р.);

серія “С” – 30 000 000 (тридцять мільйонів) гривень, Тимчасове Свідоцтво про реєстрацію випуску звичайних іпотечних облігацій ДКЦПФР (реєстраційний № 4/4/08/Т, дата реєстрації 06.08.2008 р.);

серія “D” – 30 000 000 (тридцять мільйонів) гривень, Тимчасове Свідоцтво про реєстрацію випуску звичайних іпотечних облігацій ДКЦПФР (реєстраційний № 5/4/08/Т, дата реєстрації 06.08.2008 р.);

серія “Е” – 30 000 000 (тридцять мільйонів) гривень, Тимчасове Свідоцтво про реєстрацію випуску звичайних іпотечних облігацій ДКЦПФР (реєстраційний № 6/4/08/Т, дата реєстрації 06.08.2008 р.);

серія “F” – 30 000 000 (тридцять мільйонів) гривень, Тимчасове Свідоцтво про реєстрацію випуску звичайних іпотечних облігацій ДКЦПФР (реєстраційний № 7/4/08/Т, дата реєстрації 06.08.2008 р.);

серія “G” – 20 000 000 (двадцять мільйонів) гривень, Свідоцтво про реєстрацію ДКЦПФР випуску звичайних іпотечних облігацій (реєстраційний № 8/4/08, дата реєстрації 06.08.2008 р., дата видачі 24.09.2008 р.).

Строк обігу звичайних іпотечних облігацій:

серія “А” – з 24 вересня 2008 року до 15 серпня 2011 року;

серія “В” – з дати реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 16 серпня 2011 року;

серія “С” – з дати реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 17 серпня 2011 року;

серія “D” – з дати реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 18 серпня 2011 року;

серія “Е” – з дати реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 19 серпня 2011 року;

серія “F” – з дати реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 20 серпня 2011 року;

серія “G” – з 24 вересня 2008 року до 21 серпня 2011 року;

На момент подання документів для реєстрації випуску облігацій, звичайні іпотечні облігації серій “А”, “G” Емітента знаходяться в обігу.

Погашення звичайних іпотечних облігацій здійснюється протягом одного банківського дня:

серії “А” – 16 серпня 2011 року;

серії “В” – 17 серпня 2011 року;

серії “С” – 18 серпня 2011 року;

серії “D” – 19 серпня 2011 року;

серії “Е” – 20 серпня 2011 року;

серії “F” – 21 серпня 2011 року;

серії “G” – 22 серпня 2011 року.

5. Частки у статутному капіталі Емітента, що перебуває у власності членів виконавчих органів Емітента

Члени виконавчого органу частки у статутному капіталі не мають.

6. Перелік осіб, що мають у статутному капіталі емітента частку, що перевищує 10%

Держава в особі Кабінету Міністрів України є єдиним власником Установи.

7. Відомості про депозитарій Емітента

Повна офіційна назва депозитарію: Відкрите акціонерне товариство “Національний депозитарій України”.

Місцезнаходження товариства: 01001, м. Київ, вул. Б.Грінченка, 3.

Код ЄДРПОУ 30370711.

Дозвіл на депозитарну діяльність депозитарію цінних паперів № 823, який виданий ДКЦПФР 19.09.2006 року (Серія АВ, №189650), Р/р 260040131323 в ЗАТ «СБЕРБАНК РОСІЇ» МФО 320627 ІПН 303707126591 Свідоцтво № 39112281, тел./факс: (8-044-279-10-78, 8-044-279-12-49, 8-0440-279-12-13. Адреса електронної пошти operdept@ndu.gov.ua.

8. Дані про відповідальних осіб за інформацію про розміщення цінних паперів

За інформацію про розміщення цінних паперів несуть відповідальність наступні особи:

В.о Голови Правління Установи – Москаленко Сергій Іванович;

Головний бухгалтер Установи – Лисенко Тетяна Анатоліївна.

Організація відповідальна за проведення аудиту Емітента:

Аудиторська компанія-ТОВ «УПК-Аудит Лтд» (код ЄДРПОУ 30674018) внесена до реєстру суб'єктів аудиторської діяльності рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001р. №98, що підтверджено свідоцтвом №2228 (дія свідоцтва подовжена до 15.12.2010р. рішенням АПУ від 15.12.2005р. №156/6). Аудитор внесений до Реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів, відповідно до рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13.02.2007р. №313, що підтверджено Свідоцтвом №71.

01601 Київ, провулок Музейний,2-в. Тел./факс: (38044) 278-14-42, 278-66-68.

Генеральний директор АК ТОВ «УПК-Аудит Лтд» Козленко В.Г. (сертифікат аудитора серії А № 004111 від 28.01.2000р.).

Директор з аудиту АК ТОВ «УПК-Аудит Лтд» Лавренова Т.І. (сертифікат аудитора серії А № 003255 від 30.10.1997р.).

Аудиторська фірма ЗАТ АФ ”Де Візу” (код ЄДРПОУ 22917414), юридична адреса: 01001, м.Київ, вул.Малопідвальна, 10, оф.4, тел.: (38 044) 270-6880, 270-

5444, факс: (38 044) 270-5145. Свідоцтво про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які одноособово надають аудиторські послуги № 1373, видане згідно з рішенням Аудиторської палати України від 26 січня 2001 року, дійсне до 26 січня 2011 року. Аудитор внесений до Реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів, відповідно до рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 27.02.2007р. №439, що підтверджено Свідоцтвом №192.

Голова Правління ЗАТ АФ "Де Візу" Судкова Т.М. (сертифікат аудитора серії А № 006136 виданий Аудиторською палатою України 30.06.2006 р.).

Заступник Голови Правління ЗАТ АФ "Де Візу" Іващенко В.П. (сертифікат аудитора серії А № 002480, виданий Аудиторською палатою України 29.06.1995 р.).

9. Дані щодо бірж або позабіржових торговельно-інформаційних систем, на яких продавались або продаються цінні папери цього Емітента

Відомості про Фондову біржу ПФТС:

Місцезнаходження : Україна, 01133, м. Київ, вул. Щорса 31, 5 поверх, тел. (+380 44) 522-88-08, факс (+380 44) 522-8553. Код за ЄДРПОУ: 21672206.

Ліцензія Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку на професійну діяльність на фондовому ринку - діяльність з організації торгівлі на фондовому ринку, серія АВ №376703 видана 19.10.2007, термін дії – до 19.10.2017 року.

10. Дані щодо організаторів торгівлі цінними паперами до лістингу яких включенні облігації емітента

Облігації відсоткові іменні Емітента з додатковим забезпеченням у формі Державної гарантії серій «А», «В», «С», «D», «Е», «F», «G», «H», «I», «J» пройшли процедуру лістингу та 30 січня 2008 року включені до Котирувального Списку ПФТС 2 рівня лістингу. Облігації відсоткові іменні Емітента з додатковим забезпеченням у формі Державної гарантії серій «K», «L», «R», «V» пройшли процедуру лістингу та 08 липня 2008 року включені до Котирувального Списку ПФТС 2 рівня лістингу. Звичайні іпотечні облігації Емітента серій «А», «G» пройшли процедуру лістингу та 30 вересня 2008 року включені до Котирувального Списку ПФТС 2 рівня лістингу.

Облігації відсоткові іменні Емітента з додатковим забезпеченням у формі Державної гарантії серій «M», «N», «O», «P», «Q», «S», «T», «U», «W», «X», «Y» пройшли процедуру лістингу та 10 листопада 2008 року включені до Котирувального Списку ПФТС 2 рівня лістингу.

Відомості про Фондову біржу ПФТС:

Місцезнаходження : Україна, 01133, м. Київ, вул. Щорса 31, 5 поверх, тел. (+380 44) 522-88-08, факс (+380 44) 522-8553. Код за ЄДРПОУ: 21672206.

Ліцензія Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку на професійну діяльність на фондовому ринку - діяльність з організації торгівлі на фондовому ринку, серія АВ №376703 видана 19.10.2007, термін дії – до 19.10.2017 року.

II. Інформація про організаторів торгівлі, з якими укладено договір на проведення розміщення облігацій

Договори на проведення розміщення облігацій з організаторами торгівлі не уклалися.

Я, *В.о. Голови Правління Державної іпотечної установи, Москаленко Сергій Іванович*, підтверджую достовірність наведених в цій інформації відомостей.

В.о. Голова Правління




Москаленко С.І.



Я, *Головний бухгалтер Державної іпотечної установи, Лисенко Тетяна Анатоліївна*, підтверджую достовірність наведених в цій інформації відомостей.

Головний бухгалтер



Лисенко Т.А.

Я, *Заступник Голови правління ЗАТ АФ "Де Візу" Іващенко В.П.*, підтверджую достовірність фінансових даних, що містяться у цій інформації (в частині підтвердження достовірності даних фінансової звітності Державної іпотечної установи станом на 31.12.2006р.).

*Заступник Голови Правління
ЗАТ АФ "Де Візу"*



Іващенко В.П.

Я, *Генеральний директор АК ТОВ "УПК-Аудит Лтд" Козленко В.Г.*, підтверджую достовірність фінансових даних, що містяться у цій інформації (в частині підтвердження достовірності даних фінансової звітності Державної іпотечної установи станом на 31.12.2007р. та 31.12.2008р.).

*Генеральний Директор
АК ТОВ "УПК-Аудит Лтд"*



Козленко В.Г.