

Зарегистрировано “ 23 ” июня 20 11 г.

государственный регистрационный номер

4 – 03 – 75188 – Н –

Федеральная служба по финансовым рынкам

(указывается наименование регистрирующего органа)

(подпись уполномоченного лица)

(печать регистрирующего органа)

РЕШЕНИЕ О ВЫПУСКЕ ИПОТЕЧНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Закрытое акционерное общество
"Ипотечный агент АИЖК 2011-2"**

Жилищные облигации с ипотечным покрытием

неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б», в количестве 1 657 195 (Одного миллиона шестисот пятидесяти семи тысяч ста девяноста пяти) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения «15» сентября 2043 года, размещаемые по закрытой подписке

Утверждено решением внеочередного общего собрания акционеров Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент АИЖК 2011-2", принятым «29» апреля 2011г., протокол от «04» мая 2011 г., № 04

на основании решения о размещении жилищных облигаций с ипотечным покрытием, принятого внеочередным общим собранием акционеров Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент АИЖК 2011-2" «29» апреля 2011г., протокол от «04» мая 2011 г., № 04

Место нахождения эмитента и контактные телефоны с указанием междугороднего кода:

125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8; + 7 (495) 777 00 85

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС», осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» на основании Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от «14» января 2011 года

У.Т. Головенко

(подпись)

Дата “ 03 ” июня 20 11 г.

М.П.

Исполнение обязательств по жилищным облигациям с ипотечным покрытием настоящего выпуска обеспечивается залогом ипотечного покрытия в соответствии с условиями, указанными в настоящем решении о выпуске жилищных облигаций с ипотечным покрытием

Настоящим подтверждается полнота и достоверность информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, который прилагается к решению о выпуске жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса «А1» и является его неотъемлемой частью

Специализированный депозитарий, осуществляющий ведение реестра ипотечного покрытия жилищных облигаций с ипотечным покрытием:

"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)

Заместитель начальника Депозитарного центра «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество), действующий на основании доверенности №Д-14/1759 от "16" декабря 2010 г.

М.Л. Тихомирова

(подпись)

Дата " 03 " июня 20 11 г.

М.П.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: именные жилищные облигации с ипотечным покрытием.

Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: неконвертируемые именные бездокументарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации", "Облигации класса «Б»"), обязательства по которым исполняются после надлежащего исполнения обязательств Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»") и жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

2. Форма ценных бумаг

Бездокументарные.

3. Сведения об обязательном централизованном хранении

Обязательное централизованное хранение Облигаций класса «Б» не предусмотрено.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (одну тысячу) рублей.

5. Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых Облигаций класса «Б» составляет 1 657 195 (Один миллион шестьсот пятьдесят семь тысяч сто девяносто пять) штук.

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Сведения не приводятся. Облигации данного выпуска ранее не размещались. Настоящий выпуск Облигаций не является дополнительным.

7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Облигации класса «Б» представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия.

Облигации класса «Б» предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигации класса «Б» имеет следующие права:

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации класса «Б» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, после получения полной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» владельцами Облигаций класса «А1» и после получения полной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» владельцами Облигаций класса «А2»;
- право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п.9.3 и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, после получения процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» владельцами Облигаций класса «А1» и по Облигациям класса «А2» владельцами Облигаций класса «А2»;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации класса «Б» в случаях и в порядке очередности, установленных в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- все права, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию класса «Б» к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию класса «Б» является недействительной;
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», составляющих дефолт в соответствии с п.9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и на удовлетворение таких требований в порядке очередности, установленном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия в порядке очередности, установленном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (владельцы Облигаций класса «Б», не заявившие в установленный срок в письменной форме требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия и не получившие средств от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в установленном законом порядке). Указанные требования владельцев Облигаций класса «Б» удовлетворяются Эмитентом после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
- равные с другими владельцами Облигаций класса «Б» права в отношении требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен;
- право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации ипотечного покрытия;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации класса «Б». Обращение Облигаций класса «Б» на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Федеральной службой по финансовым рынкам (далее по тексту - "ФСФР России") Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б»;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска Облигаций класса «Б» несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций класса «Б» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации с учетом того, что исполнение Эмитентом своих обязательств по Облигациям класса «Б» допускается только после надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2».

Размещаемые Облигации класса «Б» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.1 Способ размещения ценных бумаг

Облигации класса «Б» размещаются по закрытой подписке.

Круг потенциальных приобретателей Облигаций:

Потенциальным приобретателем Облигаций класса «Б» является Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОГРН 1027700262270) (далее по тексту – «**Потенциальный приобретатель Облигаций**»).

8.2 Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения Облигаций:

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» только после обеспечения доступа к информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и нормативными правовыми актами ФСФР России.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» (далее по тексту - "**Дата начала размещения Облигаций класса «Б»**") определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в следующие сроки:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее, чем за 5 (пять) дней до даты начала размещения Облигаций класса «Б»;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты начала размещения Облигаций класса «Б».

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Дата начала размещения Облигации класса «Б», определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении даты начала размещения Облигаций класса «Б», определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок определения даты окончания размещения Облигаций:

Датой окончания размещения Облигаций класса «Б» (далее по тексту - "**Дата окончания размещения Облигаций класса «Б»**") является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации класса «Б», или
- (ii) 25 (Двадцать пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «Б».

При этом Дата окончания размещения Облигаций класса «Б» не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б».

Размещение Облигаций класса «Б» выпуска траншами не предусмотрено.

8.3 *Порядок размещения ценных бумаг*

Порядок и условия заключения гражданско-правовых договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) в ходе размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций класса «Б» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций класса «Б», указанной в п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Цена размещения**").

Заключение сделок по размещению Облигаций класса «Б» начинается в Дату начала размещения Облигаций класса «Б» и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций класса «Б».

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «Б» заключает с Эмитентом договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «Б» по Цене размещения.

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «Б» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя Облигаций класса «Б» обращается к Эмитенту по месту нахождения управляющей организации Эмитента.

Договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «Б» заключается в письменной форме после достижения сторонами соглашения по всем существенным условиям договора, путем составления единого документа, подписанного сторонами.

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

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг, не привлекаются.

Размещение Облигаций класса «Б» не осуществляется путем проведения торгов.

Облигации класса «Б» не размещаются в несколько этапов.

Лицо, которому Эмитент выдает (направляет) передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения приходной записи по лицевому счету или счету депо первого владельца (регистратор, депозитарий, первый владелец), и иные условия выдачи передаточного распоряжения:

По состоянию на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг лицом, осуществляющим ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента (далее – «**Регистратор**»), является сам Эмитент.

Эмитент вправе передать функции Регистратора профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг как исключительную на основании лицензии на осуществление данного вида деятельности.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «Б» обязан открыть либо обеспечить открытие лицевого счета зарегистрированного лица (владельца) в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, либо счет депо в депозитарии, имеющем лицевой счет зарегистрированного лица (номинального держателя) в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента (далее по тексту в настоящем пункте – «**Депозитарий**»). Порядок и сроки открытия лицевых счетов в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента определяются правилами ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Закрытого

акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», утвержденными решением внеочередного общего собрания акционеров Эмитента, Протокол №1 от 14 января 2011 г. (далее по тексту – «**Правила ведения реестра**»). Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламента соответствующего Депозитария.

После зачисления первым владельцем (приобретателем) Облигаций класса «Б» денежных средств в оплату приобретаемых им Облигаций класса «Б» в полном объеме на счет Эмитента, реквизиты которого указаны в п. 8.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Регистратор зачисляет соответствующее количество Облигаций класса «Б» на лицевой счет первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «Б» или, в случае депозитарного учета прав первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «Б» на Облигации класса «Б», - лицевой счет соответствующего Депозитария, в каждом случае на основании передаточного распоряжения, оформленного Эмитентом в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и Правилами ведения реестра.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «Б» обязан передать Эмитенту все сведения, необходимые ему для оформления передаточного распоряжения:

- полное наименование зарегистрированного лица с указанием, является ли оно владельцем или номинальным держателем;
- наименование органа, осуществившего государственную регистрацию юридического лица, номер и дату государственной регистрации.

Перед зачислением Облигаций класса «Б» на лицевой счет первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «Б» или соответствующего Депозитария либо одновременно с предоставлением передаточного распоряжения Регистратор осуществляет открытие соответствующего лицевого счета.

Открытие лицевого счета юридического лица в реестре может производиться только его уполномоченным представителем.

Для открытия лицевого счета юридическое лицо предоставляет следующие документы, оформленные в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

- анкету зарегистрированного лица;
- копию устава юридического лица, удостоверенную нотариально или заверенную регистрирующим органом;
- копию свидетельства о государственной регистрации, удостоверенную нотариально или заверенную регистрирующим органом (при наличии);
- копию лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (для номинального держателя), удостоверенную нотариально или заверенную регистрирующим органом;
- документ, подтверждающий назначение на должность лиц, имеющих право действовать от имени юридического лица без доверенности;
- нотариально удостоверенную копию банковской карточки – в случае, если должностные лица, имеющие право действовать от имени юридического лица не расписались в анкете зарегистрированного лица в присутствии уполномоченного представителя Регистратора, но имеют право подписи платежных документов.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «Б» на лицевой счет первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «Б» или соответствующего Депозитария несет первый владелец (приобретатель) Облигаций класса «Б».

Перевод Облигаций класса «Б» на лицевой счет первого владельца (приобретателя) Облигаций класса «Б» или соответствующего Депозитария должен быть осуществлен в течение срока размещения Облигаций класса «Б», определяемого в соответствии с п. 8.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

8.4 Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Облигации класса «Б» размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций класса «Б».

Размер процентного (купонного) дохода определяется в порядке, установленном в п. 9.3 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

8.5 Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Облигации класса «Б» оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Возможность рассрочки при оплате Облигаций класса «Б» не предусмотрена. Облигации класса «Б» размещаются при условии их полной оплаты в срок, предусмотренный договором купли-продажи Облигаций, но не позднее Даты окончания размещения Облигаций класса «Б».

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций класса «Б»:

Владелец счета:	Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"
Номер счета:	р/с 40701810300702598001
Кредитная организация:	
Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО КБ «Ситибанк»
Место нахождения:	Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10
Почтовый адрес:	Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10
БИК:	044525202
Корр. счет №:	К/с №: 30101810300000000202 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России

Неденежная форма оплаты Облигаций класса «Б» не предусмотрена.

8.6 Доля, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска, в случае признания его несостоявшимся

Доля, при неразмещении которой настоящий выпуск Облигаций класса «Б» считается несостоявшимся, не установлена. Настоящий выпуск Облигаций класса «Б» признается несостоявшимся и его государственная регистрация аннулируется только в случае неразмещения ни одной Облигации класса «Б».

В случае признания выпуска Облигаций класса «Б» несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций класса «Б» из обращения и возврат владельцам Облигаций класса «Б» средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций класса «Б» при их размещении, если иное не установлено законодательством Российской Федерации, иными нормативными актами

Российской Федерации и/или актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

9. Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

9.1 Форма погашения (частичного погашения) облигаций

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «Б». Возможность выбора владельцами и/или номинальными держателями Облигаций класса «Б» иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» не предусмотрена.

9.2 Порядок и условия погашения (частичного погашения) облигаций, включая срок погашения (частичного погашения)

Срок погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б»:

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года (каждая из таких дат – "**Дата выплаты**"), начиная с Даты выплаты, в которую Облигации класса «А1» и Облигации класса «А2» будут погашены в полном объеме. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению «15» сентября 2043 года.

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «Б» для целей их погашения (частичного погашения):

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций класса «Б» производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «Б» (далее по тексту – "**Перечень**"), предоставленного Регистратором Эмитенту и Платежному агенту, сведения о котором указаны в п.9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Платежный агент**"), не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты окончания каждого купонного периода и составленного по состоянию на конец операционного дня Регистратора, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты (далее по тексту – "**Дата составления Перечня**").

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации класса «Б» при ее погашении (частичном погашении):

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Сервисный агент**"), не позднее 23 (двадцать третьего) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения Облигаций класса «Б» сообщает Эмитенту и Специализированному депозитарию, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске

ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Специализированный депозитарий**"), и не позднее 25 (двадцать пятого) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения Облигаций класса «Б» - Расчетному агенту, сведения о котором указаны в п.9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее – "**Расчетный агент**"), общую сумму денежных средств, полученных от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая в случае досрочного погашения выплату всей или части основной суммы долга) за предыдущий календарный месяц.

Не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, кроме купонного периода, в дату окончания которого производится досрочное погашение Облигаций класса «Б», (далее – "**Дата расчета**") Расчетный агент сообщает Эмитенту и Платежному агенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$K_B = (\sum ДСО - K_{A1} * N_{A1} - K_{A2} * N_{A2} + M_{A1} + M_{A2} + BRAA - PAA + M_B) / N_B,$$

где:

K_B – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах);

$\sum ДСО$ – сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимися дефолтными), за Расчетный период, (как определено ниже), относящийся к соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета. При определении переменной $\sum ДСО$ не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных закладных.

При этом под "**Расчетным периодом**" понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца - с 1 ноября по 31 января, с 1 февраля по 30 апреля, с 1 мая по 31 июля и с 1 августа по 31 октября - с учетом того, что первый Расчетный период начинается в дату подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «Б» и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится Дата окончания размещения Облигаций класса «Б».

Расчетный период 1 ноября по 31 января является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 15 марта. Расчетный период с 1 февраля по 30 апреля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 15 июня. Расчетный период 1 мая по 31 июля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 15 сентября. Расчетный период с 1 августа по 31 октября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 15 декабря.

$\sum ДСО$ уменьшается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга закладным, не являющимся дефолтными) за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, направленную на досрочное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» в соответствии с требованиями владельцев

Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» согласно п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

При расчете переменной Σ ДСО в первую Дату расчета учитываются также денежные средства, полученные Сервисным агентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за период до даты подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «Б» и перечисленные на счет Эмитента в первом Расчетном периоде.

BRAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктом (j) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «Б», и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

РАА – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «Б» и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и направляемая на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «Б», и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- выплату в порядке очередности, предусмотренном п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1», по Облигациям класса «А2»; и/или
- выплату в порядке очередности, предусмотренном п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, минимального дохода по Облигациям класса «Б»,

в случае недостаточности для осуществления указанных расходов и выплат денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «Б» и удостоверенным закладными, и при условии соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия Облигаций класса «Б», установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями).

В состав переменной РАА также включается сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся дефолтными) за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, направленная на выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и/или Облигациям класса «А2», предъявленным для досрочного погашения согласно требованиям владельцев Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

M_B – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная с Даты расчета, относящейся к Дате выплаты, следующей за Датой выплаты, в которую Облигации класса «А1» и Облигации класса «А2» будут погашены в полном объеме) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\sum ДСО - K_{A1} * N_{A1} - K_{A2} * N_{A2} + M_{A1} + M_{A2} + BRAA - PAA + M_B)$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» (показатель K_B), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и умноженным на количество Облигаций класса «Б», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_B). На Даты расчета, относящиеся к Датам выплаты, в которые происходит погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2», $M_B = 0$.

N_{A1} – количество Облигаций класса «А1», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

N_{A2} – количество Облигаций класса «А2», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

K_{A1} – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (в рублях), рассчитанный в соответствии с п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

M_{A1} – величина, рассчитываемая в соответствии с п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

K_{A2} – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (в рублях), рассчитанный в соответствии с п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

M_{A2} – величина, рассчитываемая в соответствии с п.12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

N_B – количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

В случае если расчетная величина K_B превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «Б», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «Б».

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б»:

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до Даты выплаты, Регистратор предоставляет Эмитенту и Платежному агенту Перечень, включающий в себя следующие данные:

- (а) ФИО/полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б»;
- (б) количество Облигаций «класса Б», учитываемых на лицевом счете лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б»;

- (в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б»;
- (г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б», а именно:
 - номер счета;
 - наименование банка, в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- (д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б» (при его наличии);
- (е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б» (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д., для физических лиц – налоговый резидент/нерезидент);
- (ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б» (при его наличии).

Владельцы Облигаций класса «Б», их уполномоченные лица, в том числе номинальные держатели - зарегистрированные лица в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения Регистратору и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими Регистратору.

Владелец Облигации может уполномочить номинального держателя Облигаций - зарегистрированное лицо в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям.

Подразумевается, что номинальные держатели – зарегистрированные лица в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б». Номинальные держатели - зарегистрированные лица в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б», не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты выплаты, передают Регистратору список владельцев Облигаций класса «Б», который должен содержать все данные, установленные ниже для Перечня, предоставляемого Регистратором Эмитенту и Платежному агенту.

В случае если права владельца на Облигации класса «Б» учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций класса «Б».

В случае если среди владельцев Облигаций класса «Б», права которых на Облигации класса «Б» учитываются номинальным держателем, есть нерезиденты и/или физические лица, то независимо от того уполномочен или нет номинальный держатель получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б», номинальный держатель вместо указанной выше информации обязан указать в списке владельцев Облигаций класса «Б» в отношении таких лиц следующую информацию:

- полное наименование/ ФИО владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций (при его наличии);
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- налоговый статус владельца Облигаций;

в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо – нерезидент, то дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) (при его наличии).

в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, то дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Также не позднее чем в 5 (Пятый) рабочий день до Даты выплаты дополнительно к информации относительно нерезидентов и/или физических лиц, являющихся владельцами Облигаций, включенной в Перечень, владельцы Облигаций класса «Б», их уполномоченные лица, в том числе номинальные держатели - зарегистрированные лица в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям (номинальные держатели обязаны предварительно запросить необходимые документы у владельца Облигаций):

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено

компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык¹;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации).

в) в случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, номинальному держателю – зарегистрированному лицу в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.

г) в случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, номинальному держателю – зарегистрированному лицу в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого российского гражданина, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

На основании Перечня, предоставленного Регистратором, и сведений о размере подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «Б», предоставленных Эмитентом, Платежный агент совместно с Эмитентом рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате

¹ *Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.*

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

каждому из лиц, включенных в Перечень. Исполнение обязательства (погашение/частичное погашение) владельцу и/или номинальному держателю Облигаций класса «Б», включенному в Перечень, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций класса «Б» после Даты составления Перечня.

Не позднее рабочего дня, предшествующего соответствующей Дате выплаты, Эмитент должен перевести денежные средства, необходимые для погашения в полном объеме подлежащей погашению части номинальной стоимости Облигаций класса «Б», на счет Платежного агента.

В Дату выплаты Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета указанных в Перечне лиц, уполномоченных на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б». В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б» со стороны нескольких владельцев Облигаций класса «Б», то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций класса «Б». Номинальные держатели, не являющиеся владельцами Облигаций класса «Б», перечисляют полученные денежные средства владельцам Облигаций класса «Б» в порядке, определенном договором между номинальным держателем и владельцем Облигаций класса «Б».

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления владельцами Облигаций класса «Б», их уполномоченными лицами, в том числе номинальными держателями, необходимых сведений о налоговом статусе владельца Облигаций класса «Б» или лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б», являющихся нерезидентами, а также документов, необходимых для применения соответствующих ставок налогообложения, Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций класса «Б» за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Регистратору информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «Б», исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций класса «Б» на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «Б» производится на основании данных Регистратора, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом.

В случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся у Регистратора реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Операции по частичному погашению номинальной стоимости Облигаций класса «Б», а также списанию погашенных Облигаций класса «Б» с лицевого счета зарегистрированного лица на лицевой счет Эмитента осуществляются после исполнения обязательств Эмитентом в порядке, определенном Регистратором.

9.3 Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Выплата процентного (купонного) дохода осуществляется в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Процентный (купонный) период		Размер процентного (купонного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1 Купон:

Датой начала 1-го купонного периода является дата полной оплаты Облигаций при их размещении.	Датой окончания 1-го купонного периода является 15 число одного из следующих месяцев - марта, июня, сентября или декабря, в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.	Размер процентного (купонного) дохода определяется в порядке, установленном в п. 9.3 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.
--	---	---

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 15 марта, 15 июня, 15 сентября и 15 декабря соответственно. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «Б».	Размер процентного (купонного) дохода определяется в порядке, установленном в п. 9.3 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.
--	---	---

Сервисный агент не позднее 23 (двадцать третьего) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения Облигаций класса «Б», сообщает Эмитенту и Специализированному депозитарию и не позднее 25 (двадцать пятого) числа каждого календарного месяца после Даты начала размещения Облигаций класса «Б» Расчетному агенту общую сумму денежных средств, полученных от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, в том числе в счет уплаты процентов за предыдущий календарный месяц.

Не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода Расчетный агент сообщает Эмитенту и Платежному агенту сумму процентного (купонного) дохода по каждой Облигации класса «Б».

Порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»:

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

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

$$C = (\sum ДСП - RPP) / N,$$

где:

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

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

- (а) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «Б»;
- (б) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся дефолтными;
- (в) в счет возврата (в том числе в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанным дефолтными;
- (г) в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных закладных путем их продажи Сервисному агенту;
- (д) в качестве процентов, начисленных на сумму денежных средств, находящиеся на банковских счетах Эмитента, кредитными организациями, в которых открыты такие счета;
- (е) в счет иных поступлений по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «Б», не относящихся к основной сумме долга по таким обязательствам;
- (ж) в качестве целевой финансовой помощи, оказанной в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и оплаты расходов Эмитента, предусмотренных п.12.2.8 и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и
- (з) в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Основного резерва.

При определении переменной *∑ДСП* в первую Дату расчета учитываются перечисленные выше денежные средства, в том числе полученные за период до даты подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «Б», находящиеся на счетах Эмитента на установленную для первого

купонного периода Дату расчета, денежные средства, полученные от продажи Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» за вычетом денежных средств, выплаченных в качестве покупной цены за закладные, включенные в состав ипотечного покрытия по Облигациям, и не учитываются денежные средства, направленные на формирование Резерва специального назначения в соответствии с п.15 настоящего Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

RPP – сумма денежных средств, включенных в расчет Σ ДСП и направленных в Расчетном периоде на:

- осуществление выплат, предусмотренных пп. (а) – (к) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного в п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «Б»;
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и/или Облигациям класса «А2» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных облигаций.

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

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2»;
- погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»;
- осуществление иных платежей, предусмотренных Решениями о выпуске Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», которые осуществляются в приоритетном порядке по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

N_B – количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении на Дату расчета.

В случае если в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на основании указанного выше порядка, размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» оказывается равен или меньше 0 (нуля) в течение 4 (четырех) последовательных купонных периодов, в Дату выплаты, относящуюся к последнему из таких купонных периодов, выплачивается минимальный процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б», в порядке, установленном в п.9.4 Решения о выпуске облигаций класса «Б». Минимальный процентный (купонный) доход на одну Облигацию класса «Б» составляет 0,001 (одну тысячную) процента годовых от номинальной стоимости Облигации класса «Б» на Дату начала размещения Облигаций класса «Б», но не менее 1 (одной) копейки.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

9.4 Порядок и срок выплаты дохода по облигациям, включая порядок и срок выплаты каждого купона

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б» выплачивается в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, после надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» за соответствующий купонный период.

Процентный (купонный) период		Дата выплаты процентного (купонного) дохода
Дата начала	Дата окончания	

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является дата полной оплаты Облигаций при их размещении.	Датой окончания 1-го купонного периода является 15 число одного из следующих месяцев - марта, июня, сентября или декабря, в зависимости от того, какой из этих месяцев наступит раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
--	---	---

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «Б» для целей выплаты дохода:

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям класса «Б» производится на основании Перечня, предоставленного Регистратором Эмитенту и Платежному агенту не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты окончания каждого купонного периода и составленного по состоянию на конец операционного дня Регистратора, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты.

Порядок выплаты дохода по Облигациям:

Порядок выплаты дохода по Облигациям класса «Б» аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б», установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и	Дата окончания 2-го	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и
--------------------	---------------------	--

<p>каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.</p>	<p>и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 15 марта, 15 июня, 15 сентября и 15 декабря соответственно.</p> <p>Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «Б».</p>	<p>каждый последующий купонный период осуществляется в Дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.</p>
--	---	---

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «Б» для целей выплаты дохода:

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям класса «Б» производится на основании Перечня, предоставленного Регистратором Эмитенту и Платежному агенту не позднее, чем в 4 (четвертый) рабочий день до даты окончания каждого купонного периода и составленного по состоянию на конец операционного дня Регистратора, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты.

Порядок выплаты дохода по Облигациям:

Порядок выплаты дохода по Облигациям класса «Б» аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б», установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций класса «Б» выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций класса «Б».

9.5 Возможность и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б» и полной оплаты Облигаций класса «Б».

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «Б». Возможность выбора владельцами и/или номинальными держателями Облигаций класса «Б» иных форм досрочного погашения Облигаций класса «Б» не предусмотрена.

Облигации класса «Б», полностью погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Досрочное погашение по требованию владельцев Облигаций:

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев допускается только после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Владельцы Облигаций класса «Б» вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «Б» в случае, если:

- нарушены требования к размеру ипотечного покрытия, установленные статьей 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);
- нарушен установленный Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) порядок замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- нарушены установленные Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям;
- Эмитент осуществляет предпринимательскую деятельность или совершает сделки, выходящие за рамки его правоспособности и нарушающие требования, установленные Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента;
- принято решение о ликвидации Эмитента (акционерами или по решению суда);
- в соответствии с законодательством о банкротстве Эмитент обратился в арбитражный суд с заявлением должника либо арбитражный суд принял к производству заявление о признании Эмитента банкротом.

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «Б» подлежат удовлетворению только после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:

Срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «Б» могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций класса «Б», составляет 30 (тридцать) дней с даты раскрытия в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» и условиях их досрочного погашения, а в случае, когда нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», устранено Эмитентом в 30-дневный срок, – до даты, следующей за датой раскрытия информации об устранении такого нарушения. Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» указаны в настоящем пункте и в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «Б» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах) и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», рассчитанного в порядке, установленном п. 9.3. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «Б» в расчете на одну Облигацию класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок досрочного погашения Облигаций:

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» осуществляется в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «Б», уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Облигациям класса «Б».

Подразумевается, что номинальные держатели — лица, зарегистрированные в системе ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента, надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б» и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Облигаций класса «Б» в пользу владельцев Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации класса «Б» учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм досрочного погашения по Облигациям класса «Б», то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б», подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации класса «Б» не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм досрочного погашения по Облигациям класса «Б», то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б», подразумевается владелец Облигаций класса «Б».

Владелец Облигаций класса «Б» либо номинальный держатель - зарегистрированное лицо в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, уполномоченный владельцем Облигаций класса «Б» совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «Б», представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций класса «Б» с приложением документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Облигаций класса «Б» (в случае предъявления требования представителем владельца Облигации класса «Б»)

Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций класса «Б» должно содержать наименование события, давшего право владельцу Облигаций класса «Б» требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», а также все данные, установленные в п.9.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для Перечня, предоставляемого Регистратором Эмитенту и Платежному агенту.

Нерезиденты и/или физические лица, являющиеся владельцами Облигаций класса «Б», а также номинальные держатели, учитывающие права на Облигации класса «Б» нерезидентов и/или физических лиц и уполномоченные получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б», обязаны дополнительно указать в отношении таких лиц следующую информацию:

- полное наименование/ ФИО владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций (при его наличии);
- налоговый статус владельца Облигаций;

в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо – нерезидент, то дополнительно также указывается:

- код иностранной организации (КИО) (при его наличии);
- код причины постановки на учет (КПП) (при его наличии);

в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, то дополнительно также указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Дополнительно к информации относительно нерезидентов и/или физических лиц, являющихся владельцами Облигаций и предъявившим Требование, владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций (в том числе номинальный держатель - зарегистрированное лицо в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента), предоставляет Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также перевод на русский язык²;

² Статьей 312 Налогового кодекса РФ предусмотрено представление налоговому агенту подтверждения, заверенного компетентным органом иностранного государства. Порядок оформления официальных документов, исходящих от компетентных органов иностранных государств, содержится в Гаагской конвенции от 05.10.1961, являющейся в силу ст. 15 Конституции Российской Федерации составной частью правовой системы Российской Федерации.

Согласно ст. 1 Конвенции Конвенция распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из договаривающихся государств и должны быть представлены на территории другого договаривающегося государства.

В силу ст. 3 Конвенции единственной формальностью, соблюдение которой может быть потребовано для удостоверения подлинности подписи, качества, в котором выступало лицо, подписавшее документ, и в надлежащем случае подлинности печати или штампа, которым

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям будет постоянное представительство юридического лица-нерезидента:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации);

в) в случае выплат иностранным гражданам государств, которые имеют с Российской Федерацией действующие межправительственные соглашения об избежании двойного налогообложения, документ, подтверждающий, что иностранный гражданин является налоговым резидентом иностранного государства для целей применения действующего межправительственного соглашения об избежании двойного налогообложения Российской Федерации с иностранным государством, оформленный в соответствии с требованиями российского налогового законодательства;

г) в случае выплат российским гражданам, проживающим за пределами территории Российской Федерации, заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплат.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «Б» по отношению к лицам, не представившим в указанный срок свои требования (заявления).

Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций класса «Б», содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций класса «Б» предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента (в том числе, срочной курьерской службой) с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Облигаций класса «Б» возникло право требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», или направляется Эмитенту заказным письмом с уведомлением о вручении в течение срока, указанного в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Датой предоставления требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций класса «Б» Эмитенту является дата получения Эмитентом требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций класса «Б», указанная в расписке о получении требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций класса «Б» на руки (если передача происходила в офисе Эмитента, в том числе при доставке курьерской службой) либо дата вручения Эмитенту требования (заявления), указанная на почтовом уведомлении о вручении (в случае отправления требования (заявления) по почте заказным письмом с уведомлением о вручении).

скреплен этот документ, является проставление предусмотренного ст. 4 Конвенции апостиля компетентным органом государства, в котором этот документ был совершен.

Поскольку Конвенция распространяется на официальные документы, в том числе исходящие от органа или должностного лица, подчиняющегося юрисдикции государства, включая документы, исходящие из прокуратуры, секретаря суда или судебного исполнителя, такие документы должны соответствовать требованиям Конвенции, то есть содержать апостиль.

Таким образом, для применения льготного режима налогообложения иностранное лицо должно представить подтверждение, выданное компетентным органом государства и содержащее апостиль.

Эмитент осуществляет проверку представленных документов и в случае, если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций класса «Б», Эмитент обязан направить лицу, предоставившему требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций класса «Б», уведомление о причинах непринятия указанного требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение владельцем Облигаций класса «Б» либо номинальным держателем Облигаций класса «Б» - зарегистрированным лицом в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента,- уведомления о причинах непринятия требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций класса «Б» не лишает их права повторно обратиться с требованием (заявлением) о досрочном погашении Облигаций класса «Б» в течение срока, указанного в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

На основании принятых требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций класса «Б» Эмитент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты окончания срока предъявления указанных требований (заявлений) формирует перечень владельцев Облигаций класса «Б» и номинальных держателей Облигаций класса «Б» для целей досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев (далее по тексту – **Перечень лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций класса «Б»**).

Обязательства по досрочному погашению Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций класса «Б» (далее по тексту - «**Дата досрочного погашения**»).

Не позднее рабочего дня, предшествующего соответствующей Дате досрочного погашения, Эмитент должен перевести денежные средства, необходимые для досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев, на счет Платежного агента и предоставить Перечень лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций класса «Б».

В Дату досрочного погашения Платежный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета указанных в Перечне лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций класса «Б». В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения Облигаций класса «Б» со стороны нескольких владельцев Облигаций класса «Б», то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций класса «Б».

Если Дата досрочного погашения, в которую производится досрочное погашение Облигаций класса «Б», приходится на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Не позднее рабочего дня, следующего за Датой досрочного погашения, Платежный агент сообщает об осуществленной выплате Эмитенту.

После исполнения Эмитентом обязательств по досрочному погашению Облигаций, Регистратор на основании полученного от Эмитента уведомления о проведении досрочного погашения Облигаций, производит списание погашенных Облигаций с лицевого счета зарегистрированного лица, на лицевой счет Эмитента в порядке, определенном Регистратором.

В случае удовлетворения требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций в уведомлении, направляемом Регистратору, Эмитент указывает:

- наименование/Ф.И.О. владельца – физического лица и/или номинального держателя Облигаций – зарегистрированного лица в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, предъявившего от имени владельца Облигаций указанное требование (заявление), с указанием наименования владельца Облигаций, в пользу которого произведена выплата номинальной стоимости/остатка номинальной стоимости Облигаций;
- дату выплаты и сумму выполненных обязательств Эмитента;
- количество Облигаций, погашенных их владельцу Эмитентом;

В случае, если предъявленное Эмитенту требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций и/или необходимые документы не соответствуют условиям Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Эмитент направляет Регистратору информацию об этом (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца – физического лица и/или номинального держателя, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу Облигаций).

Списание досрочно погашенных Облигаций класса «Б» с лицевого счета зарегистрированного лица, зачисление их на лицевой счет Эмитента и внесение записи об аннулировании (погашении) Облигаций класса «Б» осуществляется после исполнения обязательств Эмитентом в порядке, определенном Регистратором.

Порядок раскрытия информации о наличии у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б» должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций класса «Б», порядке осуществления досрочного погашения Облигаций класса «Б», в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «Б» могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», и дате возникновения такого основания.

Моментом наступления данного события является:

- дата получения Эмитентом Облигаций письменного уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия:
 - о нарушении условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям;
 - о нарушении установленного порядка замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о наступлении иного события либо совершении иного действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Эмитентом принадлежащих им Облигаций.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием.

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение о наличии у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б» также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций класса «Б» в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б».

Данное сообщение о наличии у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б» должно быть направлено Эмитентом Регистратору (в случае передачи Эмитентом функций Регистратора профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг) в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Данное сообщение о наличии у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в регистрирующий орган в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», дату, с которой у владельцев Облигаций класса «Б» возникло данное право, действия Эмитента, в результате совершения которых соответствующее нарушение устранено и дату устранения такого нарушения, а в случае, если в результате устранения нарушения у владельцев Облигаций класса «Б» прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» (дата получения Эмитентом уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия, об устранении соответствующего нарушения, в том числе в результате внесения соответствующей записи в реестр ипотечного покрытия).

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций класса «Б» не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» (даты получения Эмитентом уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия, об устранении соответствующего нарушения, в том числе в результате внесения соответствующей записи в реестр ипотечного покрытия).

Данное сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» должно быть направлено Эмитентом в регистрирующий орган в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О возникновении и (или) прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента».

Моментом наступления существенного факта о возникновении у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитента является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой возникновение у владельцев облигаций указанного права.

Моментом наступления существенного факта о прекращении у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитента является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций Эмитента указанного права.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

После досрочного погашения Облигаций класса «Б» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций в форме сообщения о существенном факте "О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента".

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты, в которую производится досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций класса «Б»:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Досрочное погашение по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций класса «Б» означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «Б» в порядке, предусмотренном п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций класса «Б».

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что на соответствующую Дату выплаты Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (а) – (и) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, установленного в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Дата, не ранее которой Облигации могут быть досрочно погашены по усмотрению Эмитента:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций класса «Б» не ранее Даты выплаты, следующей за Датой выплаты, в которую непогашенная номинальная стоимость Облигаций класса «А2» в совокупности станет меньше 10% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» на дату окончания их размещения.

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций класса «Б» не позднее, чем за 15 рабочих дней до очередной Даты выплаты, и осуществить раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Эмитент не вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» до принятия решения о досрочном погашении находящихся в обращении Облигаций класса «А2». Эмитент вправе принять решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» одновременно с принятием решения о досрочном погашении находящихся в обращении Облигаций класса «А2».

Эмитент не вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «Б» до погашения в полном объеме находящихся в обращении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2». Эмитент вправе

осуществить досрочное погашение Облигаций класса «Б» одновременно с досрочным погашением находящихся в обращении Облигаций класса «А2», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Даты, в которые возможно досрочное погашение Облигаций:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций класса «Б» только в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Если Дата выплаты, в которую производится досрочное погашение Облигаций класса «Б», приходится на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «Б».

Раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента раскрывается в следующие сроки с даты принятия решения единоличным исполнительным органом Эмитента о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б», если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «Б» в соответствии с настоящим пунктом, и процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», рассчитанного в порядке, установленном в п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «Б» в расчете на одну Облигацию класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Распределение денежных средств Эмитента в Дату выплаты, в которую происходит досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента, установленным в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «Б» аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б», установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций класса «Б» осуществляется в пользу владельцев Облигаций класса «Б», включенных в Перечень, даты составления которого по каждому купонному периоду определены в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Владелец Облигации класса «Б», если он не является зарегистрированным лицом в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, может уполномочить номинального держателя - зарегистрированное лицо в реестре владельцев именных ценных бумаг Эмитента, получать суммы досрочного погашения по Облигациям класса «Б».

Не позднее рабочего дня, следующего за Датой выплаты, в которую производится досрочное погашение Облигаций класса «Б», Платежный агент сообщает об осуществленной выплате Эмитенту.

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению Облигаций класса «Б», Регистратор на основании полученного от Эмитента передаточного распоряжения производит списание погашенных Облигаций класса «Б» с лицевых счетов зарегистрированных лиц на лицевой счет Эмитента в порядке, определенном Регистратором.

Облигации класса «Б», погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

После досрочного погашения Облигаций класса «Б» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте "О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента".

Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты, в которую производится досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет <http://5ma.ahtml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

9.6 Сведения о платежных агентах по облигациям

Выплата процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения), а также досрочного погашения по Облигациям класса «Б» осуществляется Эмитентом через Платежного агента.

Платежным агентом Эмитента является Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Сведения о Платежном агенте

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)"
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ОАО Банк ВТБ
<i>Место нахождения:</i>	190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29

Функции Платежного агента:

Платежный агент действует на основании договора о платежном агенте, заключаемого с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор о платежном агенте**"). В соответствии с условиями Договора о платежном агенте, Платежный агент осуществляет следующие основные функции:

- от имени и за счет Эмитента осуществляет перечисление денежных средств лицам, указанным в Перечне и Перечне лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций, в размере, в сроки и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Договором о платежном агенте (при этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом выплат по Облигациям класса «Б», должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и в сроки, установленные Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Договором о платежном агенте);
- предоставляет Эмитенту письменные отчеты о проведенных выплатах по Облигациям класса «Б» в порядке и в сроки, установленные Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Договором о платежном агенте;
- соблюдает конфиденциальность информации, полученной Платежным агентом в процессе исполнения обязательств по Договору о платежном агенте, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

Эмитент вправе назначать иных платежных агентов, а также отменять такие назначения.

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежных агентов и отмене таких назначений

Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента, а также об изменении указанных сведений».

Раскрытие информации осуществляется путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahtml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Сведения о Расчетном агенте:

Расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «Б» осуществляется Расчетным агентом.

Полное фирменное наименование:

Ситибанк Н.А., Лондонское отделение
(Citibank N.A., London branch)

Место нахождения:

Ситигрупп Центр, 33 Кэнеда Сквер, Кэнери

Уорф, Лондон E14 5ЛБ, Великобритания
(Citigroup Centre, 33 Canada Square, Canary
Wharf, London E14 5LB, United Kingdom)

Расчетный агент действует на основании договора о расчетном агенте, заключаемого с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор о расчетном агенте**"). В соответствии с условиями Договора о расчетном агенте, Расчетный агент осуществляет следующие основные функции:

- ведение операционных регистров денежных средств Эмитента в соответствии с Договором о расчетном агенте;
- расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б»;
- подготовка отчетов расчетного агента и отчетов инвесторам в соответствии с Договором о расчетном агенте.

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам инвесторам определен в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Эмитент вправе назначать иных расчетных агентов, а также отменять такие назначения.

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом расчетных агентов и отмене таких назначений:

Официальное сообщение Эмитента о назначении расчетных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на заседании которого принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://5ma.ahtml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного расчетного агента (расчетного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции расчетного агента.

9.7 Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям

В соответствии со ст. 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент обязан вернуть владельцам Облигаций класса «Б» их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б» в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б» является существенным нарушением условий заключенного договора займа (дефолт) в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на срок более 7 (семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» на срок более 30 (тридцати) дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в пределах указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций класса «Б» имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б». Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9). Владельцы Облигаций класса «Б» также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б», а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций класса «Б» имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б», а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций класса «Б» в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б». Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9). Владельцы Облигаций класса «Б» также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций класса «Б», невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б».

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «Б» (дефолта или технического дефолта) Эмитент раскрывает информацию:

- об объеме неисполненных обязательств;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций класса «Б» по удовлетворению своих требований.

Данная информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций должно быть исполнено:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahtml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

Требование об исполнении обязательств по Облигациям класса «Б» и/или об уплате процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» (далее по тексту – «**Требование**») предъявляется Эмитенту владельцем Облигации класса «Б» либо уполномоченным представителем владельца Облигаций класса «Б» в письменной форме в течение 30 (тридцати) дней с даты раскрытия Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям класса «Б».

Требование должно содержать:

- а) основание для предъявления Требования;
- б) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций класса «Б»;
- в) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций класса «Б»;
- г) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного представителя владельца Облигаций класса «Б» (при наличии);
- д) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного представителя владельца Облигаций класса «Б» (при наличии);
- е) размер предъявляемого Требования (руб.);
- ж) дату подписания Требования, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций класса «Б» (уполномоченного представителя владельца Облигаций класса «Б»).

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

В случае если Требование подписано уполномоченным представителем владельца Облигаций класса «Б», к Требованию должен быть приложен документ, подтверждающий полномочия данного лица.

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента (в том числе, срочной курьерской службой) с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций класса «Б» возникло право предъявления Требования, или направляется заказным письмом с уведомлением о вручении.

Датой предоставления Требования Эмитенту является дата получения, указанная в расписке о получении Требования на руки (если передача происходила в офисе Эмитента или при доставке курьером) либо дата вручения Требования, указанная на почтовом уведомлении о вручении (в случае отправления Требования по почте заказным письмом с уведомлением о вручении).

В случае дефолта или технического дефолта по Облигациям класса «Б» для обеспечения возможности предъявления владельцами Облигаций класса «Б» Требований к Эмитенту, дополнительно к Перечню владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «Б», составленному на соответствующую Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «Б», на ту же дату Регистратор составляет Перечень владельцев Облигаций класса «Б», в котором дополнительно раскрывается информация обо всех владельцах Облигаций класса «Б».

При этом владельцы Облигаций класса «Б» обеспечивают предоставление номинальным держателем Облигаций класса «Б» не позднее пятого дня с Даты выплаты, в которую Эмитент допустил дефолт или технический дефолт по Облигациям класса «Б», списка владельцев Облигаций класса «Б». Такой список дополнительно к информации, содержащейся в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «Б», включает следующие данные о владельцах Облигаций класса «Б»:

- полное наименование /Ф.И.О. владельца Облигаций класса «Б»;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций класса «Б»;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций класса «Б»;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций класса «Б» (при его наличии);
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы номинальной стоимости Облигаций класса «Б» при погашении номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- налоговый статус владельца Облигаций класса «Б».

В случае если владельцем Облигаций класса «Б» является физическое лицо, дополнительно предоставляется следующая информация:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций класса «Б», наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций класса «Б» (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций класса «Б».

В случае если владельцем Облигаций класса «Б» является юридическое лицо – нерезидент, то дополнительно указывается:

- код иностранной организации (КИО) (при его наличии);
- код причины постановки на учет (КПП) (при его наличии);

Не позднее, чем в десятый день с Даты выплаты, в которую Эмитент допустил дефолт или технический дефолт по Облигациям, Регистратор передает Перечень владельцев Облигаций класса «Б» Эмитенту.

В течение 7 (семи) рабочих дней с даты получения документов Эмитент осуществляет их проверку, и в случае, если документы не соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование, Эмитент обязан направить владельцу Облигаций класса «Б» уведомление о причинах непринятия Требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты его получения. Получение указанного уведомления не лишает

владельца Облигаций класса «Б» права повторно обратиться с Требованием к Эмитенту в течение срока, установленного в п. 9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Датой выплаты в пользу владельцев Облигаций класса «Б», направивших Требования, является 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока предъявления Требований.

Не позднее рабочего дня, предшествующего соответствующей дате выплаты в пользу владельцев Облигаций класса «Б», направивших Требования, Эмитент должен перевести денежные средства на счет Платежного агента и предоставить уведомление, содержащее данные, необходимые для осуществления Платежным агентом выплаты в пользу владельцев Облигаций класса «Б».

В случае отказа Эмитента в удовлетворении Требования или невозможности получения владельцами Облигаций класса «Б» удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям класса «Б», предъявленных Эмитенту, в указанных выше случаях, владельцы Облигаций класса «Б» вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту, в том числе об обращении взыскания на обеспеченные ипотекой требования и иное имущество, составляющее ипотечное покрытие Облигаций класса «Б», в порядке, предусмотренном ниже в настоящем пункте, а также в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок обращения владельцев Облигаций в суд/Арбитражный суд с иском к Эмитенту:

Владельцы Облигаций класса «Б» – юридические лица и индивидуальные предприниматели – могут обратиться с иском к Эмитенту в Арбитражный суд г. Москвы. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к Эмитенту установлен общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации – 3 (три) года. В соответствии с п.2 статьи 200 Гражданского кодекса Российской Федерации, по обязательствам с определенным сроком исполнения течение исковой давности начинается по окончании срока исполнения.

Подведомственность гражданских дел судам общей юрисдикции установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей, суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают исковые дела с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей, арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности.

Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке (далее – «индивидуальные предприниматели»), а в случаях, предусмотренных Арбитражным процессуальным кодексом РФ и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя.

10. Сведения о приобретении облигаций

Возможность приобретения Облигаций класса «Б» Эмитентом по соглашению с их владельцами и/или по требованию их владельцев с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения Облигаций класса «Б» не предусмотрена.

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций класса «Б» в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных правовых актов ФСФР России в порядке и в сроки, предусмотренные Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг. В случае, если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами ФСФР России, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами ФСФР России, действующими на момент наступления события.

Эмитент обязуется раскрывать информацию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 г. (далее – "**Положение о раскрытии информации**") и иными нормативными правовыми актами ФСФР России в газете "Московские новости".

Эмитент обязуется раскрывать информацию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами ФСФР России на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Настоящий выпуск Облигаций класса «Б» не сопровождается государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг. При этом одновременно с выпуском Облигаций класса «Б» регистрируются выпуск Облигаций класса «А1» и выпуск Облигаций класса «А2», которые сопровождаются государственной регистрацией Проспекта ценных бумаг. В связи с этим у Эмитента возникнет обязанность по раскрытию информации в форме сообщений о существенных фактах и ежеквартальных отчетов с даты, следующей за датой государственной регистрации Проспекта ценных бумаг.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций класса «Б» осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации, начиная с этапа государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б»:

(i) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

В случае если информация о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на

странице регистрирующего органа в сети Интернет была опубликована в дату государственной регистрации выпуска ценных бумаг, сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» раскрывается Эмитентом в форме сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

В случае если информация о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет была опубликована в дату, следующую за днем государственной регистрации выпуска ценных бумаг, сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента".

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг на своей странице в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahml.ru/>.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahml.ru/> с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет до даты погашения Облигаций класса «Б» в полном объеме.

Начиная с даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б», все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также получить его копии по месту нахождения Эмитента и Сервисного агента.

Копии Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг предоставляются владельцам Облигаций класса «Б» и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению таких копий, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления требования.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б», на странице в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahml.ru/>.

Текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации настоящего выпуска Облигаций класса «Б», должен быть доступен в сети Интернет в течение не менее 3 (трех) месяцев с даты его опубликования в сети Интернет.

Размещение Облигаций класса «Б» до опубликования в сети Интернет текста реестра ипотечного покрытия не допускается.

- (ii) На этапе размещения Облигаций класса «Б» Эмитент обязан раскрывать информацию в форме:

- сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;
- сообщения об изменении даты начала размещения ценных бумаг;
- сообщения о цене (порядке определения цены) размещения ценных бумаг;
- сообщения о начале размещения ценных бумаг;
- сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о завершении размещения ценных бумаг.

1. Информация о Дате начала размещения Облигаций класса «Б» должна быть опубликована Эмитентом в следующие сроки:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «Б»;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «Б».

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

2. В случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «Б», Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «Б» в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" и на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> не позднее 1 (одного) дня до наступления такой даты.

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

3. Сообщение о начале размещения Облигаций класса «Б» раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты, в которую начинается размещение Облигаций класса «Б»:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

4. В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и/или в случае получения Эмитентом в течение срока размещения ценных бумаг письменного требования (предписания, определения) федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о приостановлении размещения ценных бумаг, Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций класса «Б» и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций

класса «Б» в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahtml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

В случае если размещение ценных бумаг приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "О приостановлении и возобновлении эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

5. Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahtml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

В случае если размещение ценных бумаг возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "О приостановлении и возобновлении эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

Возобновление размещения ценных бумаг до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг в ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

б. Сообщение о завершении размещения Облигаций класса «Б» раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций класса «Б»:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahtml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

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

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahtml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahtml.ru/>.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahtml.ru/> в течение не менее 6 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Начиная с даты государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Отчетом об итогах выпуска ценных бумаг, а также получить его копии по месту нахождения Эмитента и Сервисного агента.

Копии Отчета об итогах выпуска ценных бумаг предоставляются владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления требования.

(iv) Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций класса «Б»:

Порядок раскрытия Эмитентом информации о досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций класса «Б»:

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б» должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций класса «Б», порядке осуществления досрочного погашения Облигаций класса «Б», в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «Б» могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», и дате возникновения такого основания. Моментом наступления данного события является:

- дата получения Эмитентом Облигаций класса «Б» письменного уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия:
 - о нарушении условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям класса «Б»;
 - о нарушении установленного порядка замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о наступлении иного события либо совершении иного действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Эмитентом принадлежащих им Облигаций класса «Б».

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием.

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение о наличии у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б» также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций класса «Б» в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б».

Данное сообщение о наличии у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б» должно быть направлено Эмитентом

Регистратору (в случае передачи Эмитентом функций Регистратора профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг) в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Данное сообщение о наличии у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б» должно быть направлено Эмитентом в регистрирующий орган в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», дату, с которой у владельцев Облигаций класса «Б» возникло данное право, действия Эмитента, в результате совершения которых соответствующее нарушение устранено и дату устранения такого нарушения, а в случае, если в результате устранения нарушения у владельцев Облигаций класса «Б» прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» (дата получения Эмитентом уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия, об устранении соответствующего нарушения, в том числе в результате внесения соответствующей записи в реестр ипотечного покрытия).

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием

Текст указанного сообщения должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций класса «Б» не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев

Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» (даты получения Эмитентом уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия, об устранении соответствующего нарушения, в том числе в результате внесения соответствующей записи в реестр ипотечного покрытия).

Данное сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б» должно быть направлено Эмитентом в регистрирующий орган в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О возникновении и (или) прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента».

Моментом наступления существенного факта о возникновении у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитента является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой возникновение у владельцев облигаций указанного права.

Моментом наступления существенного факта о прекращении у владельцев Облигаций Эмитента права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций Эмитента является дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении основания (наступлении события, совершении действия), повлекшего за собой прекращение у владельцев Облигаций Эмитента указанного права.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций класса «Б»:

После досрочного погашения Облигаций класса «Б» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций класса «Б» по требованию владельцев Облигаций в форме сообщения о существенном факте "О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента".

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты, в которую производится досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций класса «Б»:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «Б».

Раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента должно быть осуществлено не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента раскрывается в следующие сроки с даты принятия решения единоличным исполнительным органом Эмитента о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

После досрочного погашения Облигаций класса «Б» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте "О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента".

Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты, в которую производится досрочное погашение Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

- (v) Раскрытие информации о назначении Эмитентом платежных агентов и отмене таких назначений:

Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О привлечении или замене организаций, оказывающих эмитенту услуги посредника при исполнении эмитентом обязательств по облигациям или иным эмиссионным ценным бумагам эмитента, а также об изменении указанных сведений».

Раскрытие информации осуществляется путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

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

- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

- (vi) Раскрытие информации о назначении Эмитентом расчетных агентов и отмене таких назначений:

Официальное сообщение Эмитента о назначении расчетных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://5ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного расчетного агента (расчетного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции расчетного агента.

- (vii) Раскрытие информации о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений:

Официальное сообщение Эмитента о назначении сервисных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://5ma.ahml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного сервисного агента (сервисного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции сервисного агента.

- (viii) Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «Б» (дефолта или технического дефолта) Эмитент раскрывает информацию:

- об объеме неисполненных обязательств;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций класса «Б» по удовлетворению своих требований.

Данная информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг" в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций должно быть исполнено:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

- (ix) Раскрытие Эмитентом информации о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям класса «Б» и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «Б» по выплате процентного (купонного) и (или) иного дохода, подлежащего выплате по Облигациям:

Эмитент раскрывает информацию в форме сообщения о существенном факте «О дате, на которую составляется список владельцев именных эмиссионных ценных бумаг эмитента или документарных эмиссионных ценных бумаг эмитента на предъявителя с обязательным централизованным хранением для целей осуществления (реализации) прав, закрепленных такими эмиссионными ценными бумагами» в следующие сроки с даты составления списка владельцев Облигаций класса «Б»:

- в ленте новостей одного из информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент раскрывает информацию о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям класса «Б» и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «Б» по выплате доходов по Облигациям в форме сообщения о существенном факте "О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента" в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате соответствующих доходов должно быть исполнено:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

По окончании срока полного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по погашению Облигаций в форме сообщения о существенном факте "О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента" в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента по погашению Облигаций должно быть исполнено:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

- (x) Раскрытие Эмитентом информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием:

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б», возникает с даты, следующей за датой государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б».

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б» прекращается на следующий день после опубликования в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" информации:

- о принятии (вступлении в силу) решения о признании выпуска Облигаций класса «Б» несостоявшимся или недействительным;
- о погашении всех Облигаций класса «Б», размещенных Эмитентом.

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б», прекращается при условии отсутствия иных оснований для возникновения такой обязанности, предусмотренных пунктом 10.1.2 Положения о раскрытии информации.

Перечень сведений, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б», закреплен в разделе 10.2 Положения о раскрытии информации.

Указанные сведения раскрываются Эмитентом в форме сообщений путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Текст сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б», должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Сообщения о возникновении у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций класса «Б», стоимости и порядке осуществления такого погашения, об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», а также о принятии арбитражным судом решения об обращении взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, или об отмене арбитражным судом такого решения, должны быть опубликованы Эмитентом в газете "Московские новости" или направлены в письменной форме каждому владельцу Облигаций класса «Б» не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б», должны направляться эмитентом таких Облигаций класса «Б» в регистрирующий орган, в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

- (xi) Раскрытие Эмитентом информации, составляющей реестр ипотечного покрытия и справки о размере ипотечного покрытия:

Эмитент Облигаций класса «Б» обязан обеспечить всем заинтересованным лицам по их требованию возможность ознакомления с информацией, содержащейся в реестре ипотечного покрытия.

Доступ к копии реестра ипотечного покрытия на последний рабочий день каждого месяца (далее – "**Отчетная дата**") должен быть обеспечен Эмитентом не позднее 7 (семи) дней с даты окончания месяца.

По требованию заинтересованного лица Эмитент обязан обеспечить такому лицу доступ к копии реестра ипотечного покрытия, составленного на любую иную дату, в срок не позднее 7 (семи) дней с даты предъявления соответствующего требования.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б», на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации настоящего выпуска Облигаций класса «Б», должен быть доступен в сети Интернет в течение не менее 3 (трех) месяцев с даты его опубликования в сети Интернет.

Размещение Облигаций класса «Б» до опубликования в сети Интернет текста реестра ипотечного покрытия не допускается.

Эмитент обязан публиковать текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату, а также текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> в срок не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты окончания месяца.

Текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> в течение не менее 3 (трех) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет. Текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> в течение не менее 3 (трех) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

- (xii) Раскрытие Эмитентом информации в форме ежеквартального отчета осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала и представляется в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты окончания отчетного квартала.

В срок не более 45 (сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент обязан публиковать текст ежеквартального отчета на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на странице Эмитента в сети Интернет в течение не менее 3 (трех) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Не позднее 1 (одного) дня с даты опубликования на странице в сети Интернет текста ежеквартального отчета Эмитент обязан опубликовать в ленте новостей сообщение о порядке доступа к информации, содержащейся в ежеквартальном отчете.

- (xiii) Раскрытие Эмитентом информации в форме сообщений о существенных фактах осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

В случае возникновения существенных фактов, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность Эмитента и связанных с выпуском Облигаций класса «Б», информация о таких фактах должна быть опубликована в следующие сроки с момента появления факта:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> в течение не менее 6 (шести) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Эмитент обязан обеспечить доступ любому заинтересованному лицу к информации, содержащейся в каждом из сообщений, в том числе в каждом из сообщений о существенных фактах, публикуемом Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также в зарегистрированных Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг и в изменениях и/или дополнениях к ним, Отчете об итогах выпуска ценных бумаг, а также в ежеквартальном отчете, путем помещения их копий по месту нахождения Эмитента и Сервисного агента, а до окончания срока размещения – также в местах, указанных в рекламных сообщениях Эмитента, содержащих информацию о размещении Облигаций класса «Б».

- (xiv) Раскрытие Эмитентом информации о нотариусе (нотариусах), в депозит которого вносятся денежные средства от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, осуществляется путем опубликования соответствующего сообщения в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> не позднее 1 (одного) рабочего дня с момента внесения денежных средств в депозит нотариуса. Указанное сообщение должно содержать фамилию, имя, отчество нотариуса, адрес государственной нотариальной конторы, или адрес помещения для осуществления нотариальной деятельности нотариуса, занимающегося частной практикой.
- (xv) Эмитент обязуется публиковать и обеспечивать доступ всех заинтересованных лиц к отчетам для инвесторов, предоставляемым Расчетным агентом на основании договора с Эмитентом, в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> в течение 5 (пяти) рабочих дней после каждой Даты выплаты по Облигациям класса «Б».

- (xvi) Эмитент и/или Регистратор обязан предоставить копию Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и изменений и/или дополнений к нему владельцам Облигаций класса «Б» и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления соответствующего требования. Предоставляемая Эмитентом и/или Регистратором копия заверяется уполномоченным лицом Эмитента и/или Регистратора.
- (xvii) В случае изменения состава и (или) размера предмета залога по Облигациям Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте сведения о таких изменениях, если они вызваны заменой любого обеспеченного ипотекой требования, составляющего ипотечное покрытие облигаций, или заменой иного имущества, составляющего ипотечное покрытие облигаций, стоимость (денежная оценка) которого составляет 10 или более процентов от размера ипотечного покрытия облигаций.

Моментом наступления существенного факта об изменении состава и (или) размера предмета залога по Облигациям является дата получения Эмитентом уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия таких облигаций, о включении в состав ипотечного покрытия соответствующего имущества в связи с заменой обеспеченного ипотекой требования или иного имущества, стоимость (денежная оценка) которого составляет 10 или более процентов от размера ипотечного покрытия таких облигаций.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

12.1 Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «Б», является Эмитент.

Эмитент является ипотечным агентом, созданным в соответствии с Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) для эмиссии 5 (пяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием. Изменение общего количества выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан Эмитент, не допускается.

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

12.2 Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

12.2.1 Сведения о предоставляемом обеспечении

- а) вид предоставляемого обеспечения – залог;
- б) залогодателем является Эмитент; на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг имущество, составляющее ипотечное покрытие, перешло в собственность Эмитента;
- в) предметом залога является ипотечное покрытие;

г) размер ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», составляет 35 367 637 701 (Тридцать пять миллиардов триста шестьдесят семь миллионов шестьсот тридцать семь тысяч семьсот один) рубль 39 копеек. Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг – 29 апреля 2011 года.

Залоговая стоимость имущества, составляющего ипотечное покрытие, признается равной указанному выше размеру ипотечного покрытия;

д) залогом ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций класса «Б» их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «Б» в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций класса «Б» процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»;

е) закладываемое имущество, составляющее ипотечное покрытие, остается у Эмитента;

ж) договор залога ипотечного покрытия, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «Б», считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на Облигации класса «Б». При этом письменная форма договора залога ипотечного покрытия считается соблюденной;

з) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» владельцы Облигаций класса «Б» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям класса «Б» из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, после владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», но преимущественно перед другими кредиторами залогодателя – Эмитента (за изъятиями, установленными федеральными законами);

и) страхование имущества, составляющего ипотечное покрытие, не проводилось;

к) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном законодательством РФ, в том числе Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями). При этом:

- требования владельцев Облигаций класса «Б» об обращении взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, подлежат удовлетворению после удовлетворения аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
- удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «Б» об обращении взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, допускается только после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
- реализация ипотечного покрытия с публичных торгов не может быть проведена ранее, чем по истечении двух месяцев со дня наступления срока (последнего дня срока, если исполнение обязательства предусмотрено в течение определенного периода) исполнения обязательства по Облигациям класса «Б»;
- Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом ипотечного покрытия

обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие в собственность владельцев Облигаций класса «Б» в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;

- владельцы Облигаций класса «Б» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций класса «Б», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и (б) процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, распределяются в следующем порядке:
 - удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», которые заявили свои требования до даты проведения публичных торгов, на которых было реализовано такое имущество;
 - перечисление денежных средств в объеме, необходимом для удовлетворения требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», не направивших письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получивших средств от его реализации, в депозит нотариуса в объеме, необходимом для удовлетворения возможных требований таких владельцев Облигаций класса «А1» и таких владельцев Облигаций класса «А2» в установленном федеральными законами порядке;
 - удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «Б», которые заявили свои требования до даты проведения публичных торгов, на которых было реализовано такое имущество;
 - перечисление денежных средств в объеме, необходимом для удовлетворения требований владельцев Облигаций класса «Б», не направивших письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получивших средств от его реализации, в депозит нотариуса в объеме, необходимом для удовлетворения возможных требований таких владельцев Облигаций класса «Б» в установленном федеральными законами порядке;
 - при условии, что сумма, вырученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, превышает размер требований по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», разница после удержания из нее сумм, необходимых для покрытия расходов, связанных с обращением взыскания на это имущество и его реализацией, возвращается Эмитенту.
- если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, окажется меньше размера требований по Облигациям класса «Б», то требования владельцев Облигаций класса «Б», независимо от того, были ли они заявлены Эмитенту до проведения публичных торгов или нотариусу после их проведения, удовлетворяются пропорционально количеству Облигаций класса «Б», находящихся в обращении при условии полного удовлетворения соответствующих требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2»;

- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации на счета, указанные владельцами Облигаций класса «Б», заявившими Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия, и/или зачисляются в депозит нотариуса в течение 10 дней с даты завершения реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- владельцы Облигаций класса «Б», не направившие письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получившие средства от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в порядке, установленном федеральными законами. Информация о нотариусе (нотариусах), в депозит которого вносятся денежные средства от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие (фамилия, имя, отчество нотариуса, адрес государственной нотариальной конторы или адрес помещения для осуществления нотариальной деятельности нотариуса, занимающегося частной практикой), раскрывается в соответствии с п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- в случае, если по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, составляющее ипотечное покрытие, должно перейти в собственность владельцев облигаций, имущество, составляющее ипотечное покрытие, переходит в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», – также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б». Переход имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральным законом N 102-ФЗ от 16 июля 1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и общим гражданским законодательством Российской Федерации;
- при получении Регистратором уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций класса «Б» номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «Б») и процентного (купонного) дохода за счет денежных средств, вырученных от реализации ипотечного покрытия, или уведомления от Эмитента о факте перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б», Регистратор производит списание Облигаций класса «Б» с лицевых счетов зарегистрированных лиц;

л) иные условия залога ипотечного покрытия:

Денежные средства, полученные в счет исполнения обеспеченных ипотекой обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие, подлежат включению в состав ипотечного покрытия в объеме, необходимом для соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

12.2.2 *Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия*

а) Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б». Реестр ипотечного покрытия прилагается к

Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А1» и Проспекту ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и является их неотъемлемой частью. Сведения, содержащиеся в реестре ипотечного покрытия, указаны на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2»: «29» апреля 2011 г.

б) Размер ипотечного покрытия и его соотношение с размером (суммой) обязательств по Облигациям класса «Б» с данным ипотечным покрытием:

Размер ипотечного покрытия, руб./иностранная валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, руб./иностранная валюта	Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств облигациям с данным ипотечным покрытием
35 367 637 701,39 руб.	16 571 195 000 руб.	2,13

Обеспеченные ипотекой требования, входящие в состав ипотечного покрытия, включают в себя требования о возврате основной суммы долга и об уплате процентов по кредитным договорам и договорам займа, в том числе удостоверенным закладными.

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг определить не представляется возможным, поскольку размер купонного дохода по Облигациям класса «Б» за каждый купонный период будет рассчитываться Расчетным агентом в порядке, установленном п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных.

в) Сведения о структуре ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего ипотечное покрытие:

1) Структура ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего ипотечное покрытие:

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %
<i>Обеспеченные ипотекой требования, всего,</i>	100
<i>в том числе:</i>	
требования, обеспеченные ипотекой незавершенным строительством недвижимого имущества,	0
из них удостоверенные закладными	0
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений,	100
из них удостоверенные закладными	100

требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, из них удостоверенные закладными	0 0
<i>Ипотечные сертификаты участия</i>	0
<i>Денежные средства всего, в том числе</i>	0
денежные средства в валюте Российской Федерации	0
денежные средства в иностранной валюте	0
<i>Государственные ценные бумаги всего, в том числе:</i>	0
государственные ценные бумаги Российской Федерации	0
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0
<i>Недвижимое имущество</i>	0

2) Структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

Вид обеспеченных ипотекой требований	Количество обеспеченных ипотекой требований данного вида, штук	Доля обеспеченных ипотекой требований данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	17007	100
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенным строительством недвижимого имущества в том числе удостоверенные закладными	0 0	0 0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений	17007	100

в том числе удостоверенные закладными	17007	100
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями в том числе удостоверенные закладными	0	0
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	17007	100
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	17007	100
Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	0	0

Сведения о возможности досрочного погашения облигаций с ипотечным покрытием по усмотрению их эмитента в случае снижения размера (суммы) обеспеченных ипотекой требований ниже размера, установленного Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями):

Возможность досрочного погашения Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента в случае снижения размера (суммы) обеспеченных ипотекой требований ниже размера, установленного Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах", не предусмотрена.

г) Иные сведения о составе, структуре и размере ипотечного покрытия, указываемые эмитентом по своему усмотрению: Не предусмотрены.

12.2.3 Основания для исключения имущества, составляющего ипотечное покрытие, и порядок (правила) замены имущества, составляющего ипотечное покрытие

а) Основания для исключения имущества, составляющего ипотечное покрытие:

Исключение имущества из состава ипотечного покрытия допускается по следующим основаниям:

- в отношении обеспеченных ипотекой требований – в связи с их заменой в порядке, указанном в п. б) ниже, или прекращением соответствующих обязательств;
- в отношении иного имущества, за исключением денежных средств, – в связи с его заменой в порядке, указанном в п. б) ниже;

- в отношении денежных средств – в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «Б», приобретением обеспеченных ипотекой требований или иного имущества, которое в соответствии с Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) может быть включено в состав ипотечного покрытия, а также в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);

б) *Порядок (правила) замены имущества, составляющего ипотечное покрытие:*

Замена обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг и может осуществляться только в случае возникновения в отношении таких требований хотя бы одного из следующих оснований:

- срок неисполнения обязательства составляет более чем шесть месяцев;
- утрачен предмет ипотеки, в том числе вследствие вступления в законную силу решения суда о признании недействительным или прекращении по иным основаниям права залога на недвижимое имущество (ипотеки);
- вступило в законную силу решение суда о признании обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие, недействительным или прекращении его по иным основаниям;
- должник по обязательству, требование по которому составляет ипотечное покрытие, признан несостоятельным (банкротом) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- отсутствует в течение более чем шести месяцев страхование недвижимого имущества, заложенного в обеспечение исполнения обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие, от риска утраты или повреждения;
- нарушены сроки внесения платежей по обязательству, требование по которому составляет ипотечное покрытие, более чем на три месяца или более чем три раза в течение двенадцати месяцев, даже если каждая такая просрочка незначительна.

Замена имущества, составляющего ипотечное покрытие, производится в следующем порядке:

- Эмитент направляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия, информацию об основаниях замены имущества и письмо, содержащее обязательство Эмитента включить в ипотечное покрытие имущество, полученное в результате отчуждения, не позднее одного месяца с даты исключения из состава ипотечного покрытия замененного имущества;
- В течение трех рабочих дней (если иной срок не установлен действующим регламентом Специализированного депозитария) с даты получения Специализированным депозитарием распоряжения о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия Специализированный депозитарий вносит в реестр ипотечного покрытия запись об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия и не позднее

следующего рабочего дня направляет Эмитенту уведомление о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия; либо не позднее следующего рабочего дня с даты получения Специализированным депозитарием распоряжения о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия Специализированный депозитарий направляет Эмитенту уведомление об отказе во внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия;

- Эмитент после получения от Специализированного депозитария уведомления о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия заключает договор купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам и в срок не позднее десяти рабочих дней после даты заключения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам предоставляет в Специализированный депозитарий заверенную Эмитентом копию указанного договора;
- Исполнение договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам производится в порядке и на условиях, указанных в таком договоре;
- Не позднее чем на следующий рабочий день после даты фактического получения Эмитентом денежных средств и/или иного имущества в рамках исполнения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам Эмитент предоставляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи о включении имущества, полученного в результате такого отчуждения, в состав ипотечного покрытия.

Замена иного имущества, составляющего ипотечное покрытие, допускается при условии соблюдения требований к ипотечному покрытию, установленных Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями).

Приобретение Облигаций класса «Б» означает согласие приобретателя Облигаций класса «Б» с порядком (правилами) замены имущества, составляющего ипотечное покрытие. Замена требований и/или иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, может осуществляться посредством продажи или иного возмездного отчуждения такого имущества третьим лицам с обязательным включением в состав ипотечного покрытия имущества, полученного в результате такого отчуждения.

12.2.4 *Сведения о специализированном депозитарии, осуществляющем ведение реестра ипотечного покрытия:*

Учет и хранение имущества, составляющего ипотечное покрытие, а также контроль за распоряжением этим имуществом осуществляет «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) (далее – «Специализированный депозитарий»).

Сведения о Специализированном депозитарии:

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

<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ГПБ (ОАО)
<i>Место нахождения:</i>	117420, Москва, ул. Наметкина, дом 16, корпус 1.
<i>Номер лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:</i>	№ 22-000-0-00021
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	13 декабря 2000 г.
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг Российской Федерации
<i>Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг:</i>	№ 177-04464-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	10 января 2001
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг Российской Федерации

Специализированный депозитарий не является аффилированным лицом по отношению к Эмитенту.

Имущество, составляющее ипотечное покрытие, учитывается Специализированным депозитарием путем ведения им реестра ипотечного покрытия. Специализированный депозитарий обязан хранить документы, которыми подтверждены обеспеченные ипотекой требования и права на иное имущество, учитывающееся в реестре ипотечного покрытия, в том числе закладные.

Специализированный депозитарий должен действовать исключительно в интересах владельцев Облигаций класса «Б», реестр ипотечного покрытия которых он ведет.

Специализированный депозитарий осуществляет по состоянию на каждый рабочий день контроль за соблюдением Эмитентом требований Федерального закона №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), иных нормативных правовых актов Российской Федерации и Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг к структуре ипотечного покрытия.

Специализированный депозитарий осуществляет по состоянию на каждый рабочий день контроль за соблюдением Эмитентом требований Федерального закона №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) к соотношению размера ипотечного покрытия (размера (суммы) обеспеченных ипотекой требований) и размера обязательств по Облигациям класса «Б» (по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «Б») и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»).

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия с Эмитентом от «23» марта 2011 г. (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор**"). В соответствии с условиями Договора, Специализированный депозитарий осуществляет следующие основные функции:

- хранение и учет имущества, составляющего ипотечное покрытие, обособленно от иного имущества Эмитента, имущества Специализированного депозитария и других его клиентов;

- составление и ведение реестра ипотечного покрытия;
- контроль за соблюдением Эмитентом требований законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также условий выпуска и обращения Облигаций класса «Б», установленных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, в том числе за соблюдением Эмитентом требований Федерального закона №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) к соотношению размера ипотечного покрытия и размера обязательств по Облигациям класса «Б», обеспеченным залогом такого ипотечного покрытия;
- контроль за соблюдением Эмитентом требований Федерального закона №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) по информированию владельцев Облигаций класса «Б» о наличии у них права требовать досрочного погашения Облигаций класса «Б», стоимости (цене) и порядке осуществления досрочного погашения Облигаций класса «Б» в случае возникновения у владельцев Облигаций класса «Б» такого права;
- контроль за распоряжением имуществом, входящим в состав ипотечного покрытия, и предоставление согласия на распоряжение таким имуществом (в том числе на перечисление денежных средств, входящих в состав ипотечного покрытия, на новый счет Эмитента, предназначенный для учета денежных средств, входящих в состав ипотечного покрытия) при условии, что в результате такого распоряжения не будут нарушены требования к размеру ипотечного покрытия и иные требования, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации;
- уведомление ФСФР России и Эмитента о нарушениях и несоответствиях, выявленных Специализированным депозитарием при осуществлении контрольных функций.

Специализированный депозитарий не вправе давать Эмитенту согласие на распоряжение имуществом, составляющим ипотечное покрытие, а также исполнять поручения Эмитента по передаче ценных бумаг, составляющих ипотечное покрытие, в случае, если такие распоряжение и/или передача противоречат Федеральному закону №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), иным нормативным правовым актам Российской Федерации либо Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Специализированный депозитарий вправе привлекать к исполнению своих обязанностей по хранению и/или учету прав на ценные бумаги, составляющие ипотечное покрытие, другой депозитарий. В этом случае Специализированный депозитарий отвечает за действия определенного им депозитария как за свои собственные.

Эмитент вправе заменить Специализированного депозитария по решению общего собрания акционеров Эмитента. Информация о замене Специализированного депозитария или изменении сведений о таком Специализированном депозитарии раскрывается Эмитентом в форме сообщения «О замене специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия облигаций, или изменении сведений о таком специализированном депозитарии» в порядке, предусмотренном Положением о раскрытии информации, а также п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для раскрытия информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций класса «Б».

В целях обеспечения непрерывности осуществления функций Специализированного депозитария в отношении ипотечного покрытия, Эмитент заключит договор с резервным Специализированным депозитарием - Закрытым акционерным обществом «Депозитарная компания «Регион», который будет осуществлять функции Специализированного депозитария в отношении ипотечного покрытия в случае,

если «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) прекратит осуществлять такие функции в отношении ипотечного покрытия в случаях, предусмотренных законом или Договором.

12.2.5 *Сведения о выпусках облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) залогом данного ипотечного покрытия:*

а) общее количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым может быть обеспечено залогом данного ипотечного покрытия, или указание на то, что количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым может быть обеспечено залогом данного ипотечного покрытия, не ограничивается:

Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по 3 (трем) выпускам облигаций с ипотечным покрытием.

б) количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия, а также количество выпусков облигаций с данным ипотечным покрытием, государственная регистрация которых осуществляется одновременно, с указанием по каждому такому выпуску облигаций следующих сведений:

До государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б» не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия.

Одновременно с государственной регистрацией выпуска Облигаций класса «Б» осуществляется государственная регистрация еще 2 (двух) выпусков облигаций с ипотечным покрытием – Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия.

Облигации класса «А1»

Количество Облигаций класса «А1» составляет 7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А1» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

Порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1»:

Размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» определяется по следующей формуле:

$$K_i = C_i * Nom * (T_i - T_{i-1}) / 365,$$

где:

i – порядковый номер купонного периода;

K_i – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию класса «А1» (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А1», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «А1» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «А1» на установленную для i -го купонного периода Дату расчета (в рублях);

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

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

- Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А1».

- Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

- Датой окончания 1-го купонного периода является 15 число одного из следующих месяцев - марта, июня, сентября или декабря, в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода.

- Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 декабря соответственно.

- Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А1».

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «А1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Процентная ставка по первому купону Облигаций класса «А1» определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций класса «А1». Информация о размере процентной ставки по первому купону Облигаций класса «А1» раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске Облигаций класса «А1». Процентные ставки по всем остальным купонам Облигаций класса «А1» определяются в порядке, установленном в Решении о выпуске Облигаций класса «А1».

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода.

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» осуществляется частями, 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года, начиная с даты выплаты, приходящейся на тот месяц из перечисленных выше, который наступит первым после окончания первого расчетного периода. Если дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным.

При этом под расчетным периодом понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца - с 1 ноября по 31 января, с 1 февраля по 30 апреля, с 1 мая по 31 июля и с 1 августа по 31 октября - с учетом того, что первый расчетный период начинается в дату подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «А1» и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится дата окончания размещения Облигаций класса «А1».

Облигации класса «А1» подлежат полному погашению «15» сентября 2043 года.

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», указанным в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Очередность исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» подлежат исполнению в той же очередности, что и обязательства Эмитента по Облигациям класса «А2» (с учетом приведенного выше порядка определения размера подлежащей погашению части номинальной стоимости по Облигациям класса «А1»), и преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б».

Порядок определения размера подлежащей погашению части номинальной стоимости по Облигациям класса «А1»

Размер части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1», подлежащей погашению в соответствующую Дату выплаты, определяется Расчетным агентом в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А1» по следующей формуле:

$$K_{A1} = (\sum ДСО + A1RAA + A2RAA + BRAA - PAA + M_{A1}) / N_{A1},$$

где:

K_{A1} – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах);

$\sum ДСО$ – сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся дефолтными), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета. При определении переменной $\sum ДСО$ не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных, в том числе в случае замены дефолтных закладных.

$\sum ДСО$ уменьшается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга закладным, не являющимся дефолтными) за Расчетный период, предшествующий Дате расчета, направленную на досрочное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» согласно п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А1»;

При расчете переменной $\sum ДСО$ в первую Дату расчета учитываются также денежные средства, полученные Сервисным агентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за период до даты подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «Б» и перечисленные на счет Эмитента в первом Расчетном периоде.

$A1RAA$ – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (h) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

$A2RAA$ – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (i) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

$BRAA$ – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (j) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

P_{AA} – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и направляемая на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п. 15 Решения о выпуске Облигаций класса «A1»; и/или
- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске Облигаций класса «A1», процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»,

в случае недостаточности для осуществления указанных расходов и выплат денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, и при условии соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);

В состав переменной P_{AA} также включается сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся дефолтными) за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, направленная на выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и/или Облигациям класса «A2», предъявленным для досрочного погашения согласно требованиям владельцев Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A1».

M_{A1} – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле $(\sum DCO + A1RAA + A2RAA + BRAA - P_{AA} + M_{A1})$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A1» (показатель K_{A1}), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и умноженным на количество Облигаций класса «A1», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A1}). На первую Дату расчета $M_{A1}=0$;

N_{A1} – количество Облигаций класса «A1», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

В случае если расчетная величина K_{A1} превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «A1», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «A1».

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Облигации класса «A2»

Количество Облигаций класса «А2» составляет 7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А2» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

Порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2»:

Размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» определяется по следующей формуле:

$$K_i = C_i * Nom * (T_i - T_{i-1}) / 365,$$

где:

i – порядковый номер купонного периода;

K_i – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию класса «А2» (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А2», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «А2» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «А2» на установленную для i -го купонного периода Дату расчета (в рублях);

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

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

- Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А2».

- Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

- Датой окончания 1-го купонного периода является 15 число одного из следующих месяцев - марта, июня, сентября или декабря, в зависимости от того, какой из этих месяцев наступает раньше после окончания первого Расчетного периода.

- Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 декабря соответственно.

- Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А2».

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «А2» определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна от 5 до 9).

Процентная ставка по первому купону определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций класса «А2». Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по 9 (девятый) включительно устанавливается равной процентной ставке по первому купону.

Процентная ставка по 10 (десятому) купону определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций класса «А2». Информация о размере процентной ставки по 10

(десятому) купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А2».

Процентная ставка по купонам с 11 (одиннадцатого) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке по 10 (десятому) купону.

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» осуществляется частями, 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года, начиная с даты выплаты, приходящейся на тот месяц из перечисленных выше, который наступит первым после окончания первого расчетного периода. Если дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным.

При этом под расчетным периодом понимается каждый период продолжительностью в три календарных месяца - с 1 ноября по 31 января, с 1 февраля по 30 апреля, с 1 мая по 31 июля и с 1 августа по 31 октября - с учетом того, что первый расчетный период начинается в дату подачи документов на государственную регистрацию выпуска Облигаций класса «А2» и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится дата окончания размещения Облигаций класса «А2».

Облигации класса «А2» подлежат полному погашению «15» сентября 2043 года.

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», указанным в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Очередность исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А2» подлежат исполнению в той же очередности, что и обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» (с учетом приведенного выше порядка определения размера подлежащей погашению части номинальной стоимости по Облигациям класса «А2»), и преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б».

Порядок определения размера подлежащей погашению части номинальной стоимости по Облигациям класса «А2»

Размер части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2», подлежащей погашению в соответствующую Дату выплаты, определяется Расчетным агентом в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А2» по следующей формуле:

$$K_{A2} = (\sum DCO + A1RAA + A2RAA + BRAA - PAA + M_{A1} - K_{A1} * N_{A1} + M_{A2}) / N_{A2},$$

где:

K_{A2} – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах);

N_{A2} - количество Облигаций класса «А2», находящихся в обращении на Дату расчета

В случае если расчетная величина $K_{A2} < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0 (нулю).

В случае если расчетная величина K_{A2} превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А2», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А2».

M_{A2} – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета (начиная со второй Даты расчета включительно) как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле ($\sum ДСО + A1RAA + A2RAA + BRAA - PAA + M_{A1} - K_{A1} * N_{A1} + M_{A2}$) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенного в предыдущую Дату расчета размера подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2» (показатель K_{A2}), округленного в соответствии положениями Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и умноженного на количество Облигаций класса «А2», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A2}). На первую Дату расчета $M_{A2} = 0$;

При расчете показателя K_{A2} значение переменной K_{A1} определяется без учета округления, предусмотренного п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, за исключением расчета показателя K_{A2} на Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «А1».

Определение достаточности ипотечного покрытия

В соответствии с Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), достаточность ипотечного покрытия для исполнения обязательств по облигациям определяется отдельно для каждого из выпусков.

Размер ипотечного покрытия считается достаточным для исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», если он равен совокупной непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» или превышает ее.

Размер ипотечного покрытия считается достаточным для исполнения обязательств по Облигациям класса «А2», если он равен совокупной непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» или превышает ее.

Размер ипотечного покрытия считается достаточным для исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», если он равен сумме непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и совокупной непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» или превышает ее. Недостаточность размера ипотечного покрытия для исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» не означает недостаточности размера ипотечного покрытия для исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Требование владельцев о досрочном погашении облигаций

Сроки предъявления требований владельцев Облигаций класса «А1» о досрочном погашении Облигаций класса «А1» совпадают со сроками предъявления требований владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б», указанным в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Сроки предъявления требований владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении Облигаций класса «А2» совпадают со сроками предъявления требований владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б», указанным в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б» подлежат удовлетворению только в случае, если Облигации класса «А1» и Облигаций класса «А2» полностью погашены.

12.2.6 Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций класса «Б» не страхуется.

12.2.7 Сведения о сервисном агенте, уполномоченном получать исполнение от должников, обеспеченные ипотекой требования к которым составляют ипотечное покрытие облигаций

Получение исполнения от должников, обеспеченные ипотекой требования к которым составляют ипотечное покрытие, осуществляется Эмитентом через Сервисного агента.

Сервисным агентом Эмитента является Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию".

Сведения о Сервисном агенте:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ОАО "АИЖК"
<i>Место нахождения:</i>	Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушkinsкая, дом 69-Б

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных с Эмитентом от «22» марта 2011 г. (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор**"). В соответствии с условиями Договора, Сервисный агент осуществляет следующие основные функции:

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

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом сервисных агентов и отмене таких назначений.

Официальное сообщение о назначении Эмитентом иных сервисных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" в течение 5 (пяти) дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято соответствующее решение, размещается на странице в сети Интернет <http://5ma.ahtml.ru/> после опубликования в ленте новостей. В сообщении указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и почтовый адрес назначенного сервисного агента (сервисного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции сервисного агента.

12.2.8 *Сведения о расходах Эмитента, осуществляемых за счет имущества, составляющего ипотечное покрытие:*

Эмитент вправе осуществлять следующие расходы за счет имущества, составляющего ипотечное покрытие:

- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 70 000 (семьдесят тысяч) евро по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента из расчета не более 35 000 (тридцать пять тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежемесячное дополнительное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 10 000 (десять тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежемесячное возмещение расходов управляющей организации Эмитента в размере не более 10 000 (десять тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента за ликвидацию Эмитента в размере не более 10 000 (десять тысяч) евро по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 5 000 (пять тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата - начиная с даты, следующей за датой полного погашения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и до даты окончательного расчета с контрагентами Эмитента, включая управляющую организацию Эмитента, и распределения оставшегося имущества Эмитента между акционерами Эмитента;
- единовременное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 36 000 (тридцать шесть тысяч) евро по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, из расчета не более 36 000 (тридцать шесть тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;

- ежемесячное дополнительное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента в размере не более 10 000 (десять тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежемесячное возмещение расходов специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 10 000 (десять тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента в размере не более 6 000 (шесть тысяч) евро в год по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата - начиная с даты, следующей за датой полного погашения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» и до осуществления окончательного расчета с контрагентами Эмитента, включая управляющую организацию Эмитента, и распределения оставшегося имущества Эмитента между акционерами Эмитента;
- ежегодное вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 400 000 (четыреста тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение НРД в размере не более 5 000 000 (пять миллионов) рублей;
- ежемесячное вознаграждение НРД в размере не более 10 000 (десять тысяч) рублей;
- ежемесячное вознаграждение Специализированного депозитария в размере не более 0,3 (ноль целых три десятых) процентов годовых от суммарного размера остатка основного долга по всем обеспеченным ипотекой требованиям, находящимся на хранении, денежных средств, стоимости ценных бумаг, а также оценочной стоимости недвижимости, входящих в состав ипотечного покрытия по состоянию на первый день отчетного месяца, но не менее 30 000 (тридцать тысяч рублей) в месяц;
- ежемесячное вознаграждение Специализированного депозитария за дополнительные услуги и возмещение расходов Специализированного депозитария в размере не более 50 000 (пятьдесят тысяч) рублей;
- ежемесячное вознаграждение Сервисного агента из расчета не более 1,75 (одна целая семьдесят пять сотых) процентов годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, входящим в состав ипотечного покрытия и находящимся на обслуживании Сервисного агента;
- ежемесячное возмещение расходов Сервисного агента в размере не более 300 000 (треста тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 5 000 (пять тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежегодное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 30 000 (тридцать тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата;
- ежеквартальное вознаграждение Платежного агента в размере не более 0,03 (ноль целых три сотых) процента от суммы денежных средств, перечисленных владельцам Облигаций класса «А1», владельцам Облигаций класса «А2» и владельцам Облигаций класса «Б»;

- единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А1» к торгам и/или включению Облигаций класса «А1» в котировальный список в размере не более 150 000 (сто пятьдесят тысяч) рублей;
- единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А2» к торгам и/или включению Облигаций класса «А2» в котировальный список в размере не более 150 000 (сто пятьдесят тысяч) рублей;
- ежегодное вознаграждение ФБ ММВБ в размере не более 30 000 (тридцать тысяч) рублей;
- ежегодное вознаграждение рейтинговых агентств за поддержание кредитных рейтингов Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в размере не более 55 000 (пятьдесят пять тысяч) долларов США по курсу ЦБ РФ;
- единовременные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 90 000 (девяносто тысяч) рублей;
- ежегодные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 100 000 (сто тысяч) рублей;
- ежемесячное вознаграждение кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента в размере не более 15 000 (пятнадцать тысяч) рублей.

Приведенный перечень расходов Эмитента, осуществляемых за счет имущества, составляющего ипотечное покрытие, является исчерпывающим в соответствии с Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями).

Суммы расходов, перечисленных выше, увеличиваются на сумму НДС, рассчитанную по ставке НДС, действующей на момент принятия Эмитентом к учету соответствующих расходов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Оплата указанных выше расходов за счет имущества, составляющего ипотечное покрытие, допускается только при условии соблюдения Эмитентом требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями).

12.2.9 В случае предоставления иного, нежели залог ипотечного покрытия, обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «Б» (дополнительного выпуска) сведения о таком обеспечении:

Иного, нежели залог ипотечного покрытия, обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «Б», не предоставляется.

13. **Эмитент – Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2011-2" обязуется обеспечить права владельцев Облигаций класса «Б» при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.**
14. **Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям.**

Предоставление третьими лицами обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям класса «Б» не предусматривается.

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг.

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

Все поступления, входящие в $\Sigma ДСП$, как они определены в п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, подлежат распределению в следующей очередности:

- (a) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (b) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - (i) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (a) выше);
 - (ii) государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных;
 - (iii) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
 - (iv) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на предмет ипотеки по закладным;
- (c) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
 - (i) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
 - (ii) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (d) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам:
 - (i) вознаграждение Расчетного агента в соответствии с договором о расчетном агенте;
 - (ii) вознаграждение Платежного агента в соответствии с договором о платежном агенте;
 - (iii) вознаграждение НРД в соответствии с договором эмиссионного счета депо и договором об обеспечении обязательного централизованного хранения сертификатов выпусков ценных бумаг;
 - (iv) вознаграждение Регистратора в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг (в случае если функции Регистратора переданы от Эмитента профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг);

- (v) выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;
- (vi) вознаграждение аудитора в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
- (vii) вознаграждение рейтинговых агентств за поддержание рейтингов Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;
- (viii) вознаграждение фондовой биржи, связанное с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2»;
- (e) выплаты Сервисному агенту на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (f) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «A1» и всем владельцам Облигаций класса «A2»;
- (g) выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном в п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (h) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1», в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$A1RAA = \sum ODDZ + \sum SOA + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - BPO - A2PO$$

где:

A1RAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1»;

$\sum ODDZ$ – сумма остатков основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам (в том числе удостоверенным закладными), входящим и/или входившим в состав ипотечного покрытия Облигаций, признанным дефолтными, определенных по состоянию на дату признания обязательств дефолтными;

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

- задержка должником очередного ежемесячного платежа более чем на 89 (восемьдесят девять) календарных дней;
- полная или частичная (не подлежащая восстановлению) утрата предмета ипотеки;
- признание судом недействительным относящихся к закладной договора купли-продажи, кредитного договора, договора ипотеки или самой закладной;
- наложение ареста или обращение взыскания на предмет ипотеки.

∑SOA - сумма, причитающаяся Эмитенту по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, но не полученная Эмитентом в силу зачета указанной суммы по основаниям, установленным статьей 412 Гражданского кодекса Российской Федерации;

$\sum PAA_{i-1}$ – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным закладными, не являющимися дефолтными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), и использованная на

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

- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

$\sum RAA_{i-1}$ – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «Б», и использованная на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2» и/или Облигаций класса «Б»;

$A2PO$ - сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» на Дату расчета;

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

в случае если $A1RAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

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

$$A2RAA = \sum ODDZ + \sum SOA + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - A1RAA - BPO$$

где:

$A2RAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» (после полного погашения Облигаций класса «А1»);

В случае если $A2RAA < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0.

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

$$BRAA = \sum ODDZ + \sum SOA + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - A1RAA - A2RAA$$

где:

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

класса «А1») и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»);

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

- (k) внесение денежных средств в Основной резерв Эмитента в размере, необходимом для пополнения указанного резерва до величины, установленной в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (l) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Порядок распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента

В случае досрочного погашения Облигаций класса «Б» по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг все денежные средства Эмитента, находящиеся на его счетах в дату перевода денежных средств Платежному агенту для осуществления выплаты в пользу владельцев Облигаций класса «Б», распределяются в следующей очередности:

- (a) уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;
- (b) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А1» и всем владельцам Облигаций класса «А2»;
- (c) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
- (d) выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном в п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- (e) выплата на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- (f) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:
 - (i) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (a) выше);
 - (ii) государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных;
 - (iii) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;
 - (iv) платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на предмет ипотеки по закладным;
- (g) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:

- (i) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;
 - (ii) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;
- (h) пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:
- (i) выплаты Расчетному агенту в соответствии с договором о расчетном агенте;
 - (ii) выплаты Платежному агенту в соответствии с договором о платежном агенте;
 - (iii) выплаты НРД в соответствии с договором эмиссионного счета депо и договором об обеспечении обязательного централизованного хранения сертификатов выпусков ценных бумаг;
 - (iv) вознаграждение Регистратора в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг (в случае если функции Регистратора переданы от Эмитента профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг);
 - (v) выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;
 - (vi) выплаты аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
 - (vii) вознаграждение рейтинговых агентств за поддержание рейтингов Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;
 - (viii) выплаты фондовой бирже, связанные с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2»;
- (i) выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию залоговых;
 - (j) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на ипотечное покрытие

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

Резервы Эмитента:

Эмитентом создается Резерв специального назначения, который состоит из двух частей:

- (a) основного резерва, формирующегося за счет денежных средств, получаемых Эмитентом в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав

ипотечного покрытия, и иных поступлений (далее по тексту данного пункта – "**Основной резерв**"); и

- (б) дополнительного резерва, формирующегося за счет оказываемой Эмитенту целевой финансовой помощи (далее по тексту данного пункта – "**Дополнительный резерв**").

Основной резерв

Основной резерв формируется до Даты начала размещения Облигаций в размере 0,7 (ноль целых семь десятых) процента от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б».

Основной резерв увеличивается до Максимального размера Основного резерва в соответствии с п. (к) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. При этом под "**Максимальным размером Основного резерва**" понимается:

- в каждую Дату выплаты до девятой Даты выплаты (исключая эту дату) – 2,0 (два) процента от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения;
- в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации, перечисленные ниже – 2 (два) процента от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»;
- в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, перечисленных ниже – Максимальный размер Основного резерва на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты.

"**Условиями амортизации**" являются следующие условия:

- Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1» и/или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А2» и/или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2») в соответствии с пп. (h) - (j) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- не произошло снижение существовавшего на Дату начала размещения Облигаций рейтинга ОАО "АИЖК";
- Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для пополнения Основного резерва в соответствии с п. (к) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, до Максимального размера Основного резерва, рассчитанного на предыдущую Дату выплаты;

- стоимость чистых активов Эмитента по результатам бухгалтерской отчетности Эмитента на последнюю отчетную дату перед соответствующей Датой выплаты превышает минимальный размер уставного капитала, установленный законодательством Российской Федерации.

Максимальный размер Основного резерва не может быть меньше 0,35 (ноль целых тридцать пять сотых) процента от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» на дату окончания их размещения.

В каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в случае превышения средств Основного резерва над Максимальным размером Основного резерва на такую Дату выплаты, размер такого превышения подлежит включению в расчет переменной $\Sigma ДСП$, установленный в п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Средства Основного резерва могут быть использованы только на следующие цели:

- (а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»;
- (б) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» в случае полного погашения Облигаций класса «А1» или досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1»;
- (в) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» в случае полного погашения Облигаций класса «А2» или досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2»;
- (г) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений;
- (д) после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» выплата номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» в случае полного погашения Облигаций класса «Б» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «Б» или досрочного погашения Облигаций класса «Б» в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

В случае использования средств Основного резерва, пополнение Основного резерва до Максимального размера Основного резерва осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенным в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Дополнительный резерв

Дополнительный резерв формируется из средств целевой финансовой помощи Эмитенту, оказанной Эмитенту в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Средства Дополнительного резерва могут быть использованы только в случае, если:

- (i) полностью использованы средства Основного резерва; и
- (ii) исчерпаны возможности привлечения средств за счет целевой финансовой помощи,

и только на следующие цели:

- (a) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»;
- (б) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» в случае полного погашения Облигаций класса «А1» или досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1»;
- (в) выплата непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» в случае полного погашения Облигаций класса «А2» или досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2»;
- (г) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений;
- (д) после полного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» выплата номинальной стоимости Облигаций класса «Б» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» в случае полного погашения Облигаций класса «Б» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «Б» или досрочного погашения Облигаций класса «Б» в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

Денежные средства, входящие в Резерв специального назначения, включаются в состав ипотечного покрытия.

Денежные средства из Резерва специального назначения, подлежащие использованию в соответствующую Дату выплаты, включаются в состав иных поступлений, распределяемых в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенным в п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Денежные средства, включенные в Резерв специального назначения, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Целевая финансовая помощь Эмитенту

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОГРН 1027700262270) (далее – "ОАО «АИЖК»"), в соответствии с соглашением об оказании целевой

финансовой помощи, заключаемым с Эмитентом, обязуется оказать Эмитенту целевую финансовую помощь в случае:

- (а) недостаточности у Эмитента денежных средств для:
 - выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», рассчитанных в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А2», соответственно;
 - оплаты расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», п.12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2»;
- (б) недостаточности у Эмитента денежных средств для:
 - выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «А1» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1»;
 - выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «А2» в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2»;
- (в) недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А2»;
- (г) снижения стоимости чистых активов Общества по результатам бухгалтерской отчетности за III квартал или по результатам аудиторской проверки ниже большей из двух следующих сумм: 0,2% от текущего (непогашенного в предыдущих купонных периодах) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» или минимального размера уставного капитала, установленного законодательством Российской Федерации;
- (д) снижения в Дату выплаты размера Основного резерва более чем на 50 (пятьдесят) процентов по сравнению с Максимальным размером Основного резерва на предыдущую Дату выплаты.

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (а) выше, включаются в состав средств, распределяемых в соответствии с Порядком

распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (б) выше, направляются на выплату номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (в) выше, направляются на выплату номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2».

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (г) выше, направляются в Дополнительный резерв для поддержания стоимости чистых активов Эмитента на установленном законодательством Российской Федерации уровне;

Денежные средства, полученные Эмитентом в качестве целевой финансовой помощи в соответствии с пунктом (д) выше, направляются в Основной резерв.

Размер целевой финансовой помощи

Целевая финансовая помощь оказывается Эмитенту в следующем размере:

- *в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты процентного (купонного) дохода по облигациям* – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», рассчитанных в соответствии с пп.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и Решения о выпуске Облигаций класса «А2», соответственно, и (ii) денежными средствами, которые могут быть использованы для осуществления указанных выплат в соответствующую Дату выплаты согласно п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, п. 15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;
- *в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для оплаты расходов Эмитента* – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для оплаты расходов Эмитента, предусмотренных п.п. 12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и пп. (а) – (е) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и п.15. Решения о выпуске Облигаций класса «А2», и (ii) денежными средствами, которые могут быть использованы для осуществления указанных выплат в соответствующую Дату выплаты согласно п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и п. 15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств,

полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;

- *в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) Облигаций класса «А1» в случае полного погашения Облигаций класса «А1» и/или для выплаты номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) Облигаций класса «А2» в случае полного погашения Облигаций класса «А2» – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «А1» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и/или для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и (ii) денежными средствами, имеющимися в распоряжении Общества на Дату выплаты, в которую осуществляется полное погашение Облигаций класса «А1» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и/или полное погашение Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Обществом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;*
- *в случае недостаточности у Эмитента денежных средств для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» и досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» - в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» в случае досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и (ii) денежными средствами, имеющимися в распоряжении Общества на дату, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и/или досрочное погашение Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А2». Такая разница увеличивается на сумму налогов, подлежащих уплате Обществом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи, согласно требованиям законодательства Российской Федерации;*
- *в случае снижения стоимости чистых активов Эмитента по результатам бухгалтерской отчетности за III квартал или по результатам аудиторской проверки – в размере разницы между (i)*

большой из двух следующих сумм: 0,2 (ноль целых две десятых) процента от текущего (непогашенного в предыдущих купонных периодах) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» или минимальным размером уставного капитала, установленным законодательством Российской Федерации, и (ii) размером чистых активов Эмитента, определенным по данным бухгалтерской отчетности Эмитента за III квартал очередного финансового года, увеличенной на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи;

- в случае снижения в Дату выплаты размера Основного резерва более чем на 50 (пятьдесят) процентов по сравнению с Максимальным размером Основного резерва на предыдущую Дату выплаты – в размере разницы между (i) Максимальным размером Основного резерва, определенным в соответствии с п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и (ii) размером Основного резерва после осуществления всех выплат, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в соответствующую Дату выплаты, увеличенной на сумму налогов, подлежащих уплате Эмитентом в отношении денежных средств, полученных им в качестве финансовой помощи.

Максимальный совокупный размер обязательств ОАО "АИЖК" по оказанию Эмитенту целевой финансовой помощи ("**Максимальный размер финансовой помощи**") определяется на каждую Дату выплаты по Облигациям и равен:

- начиная с даты окончания размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и до девятой Даты выплаты (исключая эту дату) – 12 (двенадцать) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» на дату окончания их размещения, увеличенным на суммы налогов, которые могут подлежать уплате Эмитентом в случае наличия соответствующих требований законодательства Российской Федерации, и за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи до соответствующей Даты выплаты;
- в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации – 12 (двенадцать) процентов от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», увеличенным на суммы налогов, которые могут подлежать уплате Эмитентом в случае наличия соответствующих требований законодательства Российской Федерации, и за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи до соответствующей Даты выплаты;
- в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, – Максимальному размеру финансовой помощи на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты, за вычетом любых сумм, перечисленных ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи в период с Даты выплаты, предшествующей соответствующей Дате выплаты (включительно), и до соответствующей Даты выплаты.

Максимальный размер финансовой помощи перерасчитывается в каждую дату оказания целевой финансовой помощи, отличную от Даты выплаты, путем уменьшения Максимального размера финансовой помощи на суммы, перечисленные ОАО "АИЖК" Эмитенту в качестве целевой финансовой помощи в период с последней Даты выплаты, на которую был определен Максимальный размер финансовой помощи, до соответствующей Даты оказания целевой финансовой помощи (включительно).

Порядок обращения Облигаций класса «Б»:

Обращение Облигаций класса «Б» на вторичном рынке возможно, начиная с первого дня после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг. Обращение Облигаций класса «Б» осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации. Обращение Облигаций класса «Б» на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций класса «Б».

Допуск Облигаций класса «Б» к обращению через организаторов торговли на рынке ценных бумаг не предполагается.