

Утверждено “ 29 ” апреля 20 11 г. Зарегистрировано “ 23 ” июня 20 11 г.

Государственный регистрационный номер

Внеочередным общим собранием
акционеров Закрытого акционерного
общества "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"

4	-	0	1	-	7	5	1	8	8	-	Н	-				
4	-	0	2	-	7	5	1	8	8	-	Н	-				

(указывается государственный регистрационный номер, присвоенный
выпуску (дополнительному выпуску) ценных бумаг)

Протокол № 04
от “ 04 ” мая 20 11 г.

Федеральная служба по финансовым рынкам
(наименование регистрирующего органа)

(наименование должности и подпись уполномоченного
лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-2»

Жилищные облигации с ипотечным покрытием

*неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием
на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1», в количестве 7 457
000 (Семи миллионов четырехсот пятидесяти семи тысяч) штук номинальной стоимостью
1000 (одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения
«15» сентября 2043 г., размещаемые по закрытой подписке*

*неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием
на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2», в количестве 7 457
000 (Семи миллионов четырехсот пятидесяти семи тысяч) штук номинальной стоимостью
1000 (одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения
«15» сентября 2043 г., размещаемые по закрытой подписке*

Адрес страницы в сети "Интернет", используемой Эмитентом для раскрытия информации:
<http://5ma.ahml.ru/>

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг,
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством
Российской Федерации о ценных бумагах.

**РЕГИСТРИРУЮЩИЙ ОРГАН НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ
ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ
БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО
ОТНОШЕНИЯ К РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

Настоящим подтверждается достоверность вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента на 31 декабря 2010 года и соответствие порядка ведения Эмитентом бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации. Иная информация о финансовом положении эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего проспекта, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям финансовой (бухгалтерской) отчетности, в отношении которой проведен аудит.

Закрытое акционерное общество «Интерком-Аудит»

Ю.Л. Фадеев

**Генеральный директор Закрытого акционерного общества
«Интерком-аудит»**

(подпись)
М.П.

Дата « 03 » июня 20 11 г.

Настоящим подтверждается полнота и достоверность информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, который прилагается к настоящему проспекту жилищных облигаций с ипотечным покрытием и является его неотъемлемой частью

«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.

ВВЕДЕНИЕ	8
I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ	15
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	15
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	16
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	17
1.4. Сведения об оценщике эмитента	18
1.5. Сведения о консультантах эмитента	19
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	19
II. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	21
2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг	21
2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг	21
2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить	22
2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг	22
2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг	23
2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг	25
2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг	27
2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг	28
2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг	29
III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА	60
3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	60
3.2. Рыночная капитализация эмитента	61
3.3. Обязательства эмитента	61
3.3.1. Кредиторская задолженность	61
3.3.2. Кредитная история эмитента	62
3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	62
3.3.4. Прочие обязательства эмитента	63
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	63
3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг	65
3.5.1. Отраслевые риски	66
3.5.2. Страновые и региональные риски	70
3.5.3. Финансовые риски	72
3.5.4. Правовые риски	73
3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	77
3.5.6. Банковские риски	78
IV. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	79
4.1. История создания и развитие эмитента	79
4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента	79
4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	79
4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	79
4.1.4. Контактная информация	80
4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	80
4.1.6. Филиалы и представительства эмитента	81
4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	81
4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	81
4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	81
4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	81
4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	81
4.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий	81
4.2.6. Совместная деятельность эмитента	81
4.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами	81

4.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых.....	84
4.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи.....	84
4.3. Планы будущей деятельности эмитента	84
4.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.....	84
4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	85
4.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента.....	85
4.6.1. Основные средства.....	85
V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	86
5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	86
5.1.1. Прибыль и убытки	86
5.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	86
5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств.....	86
5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	86
5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	86
5.3.2. Финансовые вложения эмитента.....	87
5.3.3. Нематериальные активы эмитента.....	88
5.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	88
5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента.....	88
5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	88
5.5.2. Конкуренты эмитента	89
VI. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА	90
6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	90
6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	92
6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	94
6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	95
6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	96
6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.....	97
6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	97
6.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.....	97
VII. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	98
7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	98
7.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	98
7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	101
7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента.....	101
7.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций.....	102

7.6. СВЕДЕНИЯ О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	102
7.7. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕРЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	102
VIII. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	104
8.1. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	104
8.2. КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ ОТЧЕТНЫЙ КВАРТАЛ.	104
8.3. СВОДНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ЗАВЕРШЕННЫХ ФИНАНСОВЫХ ГОДА ИЛИ ЗА КАЖДЫЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ГОД.....	104
8.4. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ ЭМИТЕНТА.....	105
8.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕЙ СУММЕ ЭКСПОРТА, А ТАКЖЕ О ДОЛЕ, КОТОРУЮ СОСТАВЛЯЕТ ЭКСПОРТ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ.....	105
8.6. СВЕДЕНИЯ О СТОИМОСТИ НЕДВИЖИМОГО ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА И СУЩЕСТВЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЯХ, ПРОИЗОШЕДШИХ В СОСТАВЕ ИМУЩЕСТВА ЭМИТЕНТА ПОСЛЕ ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПОСЛЕДНЕГО ЗАВЕРШЕННОГО ФИНАНСОВОГО ГОДА	105
8.7. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ В СЛУЧАЕ, ЕСЛИ ТАКОЕ УЧАСТИЕ МОЖЕТ СУЩЕСТВЕННО ОТРАЗИТЬСЯ НА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	105
IX. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	106
9.1. СВЕДЕНИЯ О РАЗМЕЩАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	106
9.1.1. <i>Общая информация.....</i>	106
9.1.2. <i>Дополнительные сведения о размещаемых облигациях</i>	113
9.1.3. <i>Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах.....</i>	179
9.1.4. <i>Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента</i>	179
9.1.5. <i>Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием</i>	179
9.2. ЦЕНА (ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.....	193
9.3. НАЛИЧИЕ ПРЕИМУЩЕСТВЕННЫХ ПРАВ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	195
9.4. НАЛИЧИЕ ОГРАНИЧЕНИЙ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ И ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ..	195
9.5. СВЕДЕНИЯ О ДИНАМИКЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА ЭМИССИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ЭМИТЕНТА	195
9.6. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ОКАЗЫВАЮЩИХ УСЛУГИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ РАЗМЕЩЕНИЯ И/ИЛИ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	195
9.7. СВЕДЕНИЯ О КРУГЕ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ ПРИОБРЕТАТЕЛЕЙ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	196
9.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАТОРАХ ТОРГОВЛИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, В ТОМ ЧИСЛЕ О ФОНДОВЫХ БИРЖАХ, НА КОТОРЫХ ПРЕДПОЛАГАЕТСЯ РАЗМЕЩЕНИЕ И/ИЛИ ОБРАЩЕНИЕ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	196
9.9. СВЕДЕНИЯ О ВОЗМОЖНОМ ИЗМЕНЕНИИ ДОЛИ УЧАСТИЯ АКЦИОНЕРОВ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА В РЕЗУЛЬТАТЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	197
9.10. СВЕДЕНИЯ О РАСХОДАХ, СВЯЗАННЫХ С ЭМИССИЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ	197
9.11. СВЕДЕНИЯ О СПОСОБАХ И ПОРЯДКЕ ВОЗВРАТА СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В ОПЛАТУ РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ В СЛУЧАЕ ПРИЗНАНИЯ ВЫПУСКА ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕ СОСТОЯВШИМСЯ ИЛИ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ, А ТАКЖЕ В ИНЫХ СЛУЧАЯХ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	202
X. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ	210
10.1. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	210
10.1.1. <i>Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента</i>	210
10.1.2. <i>Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента</i>	210
10.1.3. <i>Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента</i>	210
10.1.4. <i>Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента</i>	210
10.1.5. <i>Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций</i>	213
10.1.6. <i>Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом</i>	213
10.1.7. <i>Сведения о кредитных рейтингах эмитента</i>	213
10.2. СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	213
10.3. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДЫДУЩИХ ВЫПУСКАХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ЭМИТЕНТА, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА.....	215
10.3.1. <i>Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы).....</i>	215
10.3.2. <i>Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются.....</i>	215
10.3.3. <i>Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)</i>	215
10.4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ (ЛИЦАХ), ПРЕДОСТАВИВШЕМ (ПРЕДОСТАВИВШИХ) ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ	216

10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям.....	216
10.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.....	216
10.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	216
10.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам.....	216
10.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	217
10.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента.....	233
10.10. Иные сведения.....	233
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 "ВСТУПИТЕЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА НА 31.12.2010 Г."	248
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 "УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2011 Г."	257
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 "ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А1»	285
ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 "ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А2»	344
ПРИЛОЖЕНИЕ № 5 "РЕЕСТР ИПОТЕЧНОГО ПОКРЫТИЯ»	402

Введение

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

Настоящий Проспект подготовлен в отношении двух выпусков ценных бумаг, государственная регистрация которых осуществляется одновременно.

1. По Облигациям класса «А1»

вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг:

неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

серия (для облигаций): *нет*

количество размещаемых ценных бумаг: *7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) штук*

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

Обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А1» осуществляется Небанковской кредитной организацией закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "НРД"). Учет и удостоверение прав на Облигации класса «А1», учет и удостоверение передачи Облигаций класса «А1», включая случаи обременения Облигаций класса «А1» обязательствами, осуществляется НРД и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НРД (далее по тексту именуемые совместно с НРД – «Депозитарии» и каждый в отдельности – «Депозитарий»).

Порядок размещения:

Размещение Облигаций класса «А1» осуществляется по закрытой подписке путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций класса «А1», указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, утвержденного решением Внеочередного общего собрания акционеров Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» 29 апреля 2011 года (Протокол №04 от «04» мая 2011 года) (далее по тексту – «Решение о выпуске Облигаций класса «А1» и «Цена размещения Облигаций класса «А1» соответственно).

Потенциальным приобретателем Облигаций класса «А1» является Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (ОГРН 1027700262270) (далее – «Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А1»)).

Заключение сделок по размещению Облигаций класса «А1» начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций класса «А1».

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А1» обязан открыть соответствующий счет депо в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А1» заключает с Эмитентом договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «А1» по Цене размещения Облигаций класса «А1».

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «А1» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя обращается к Эмитенту по месту нахождения управляющей организации Эмитента.

Договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «А1» 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 «А1», 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 «А1» не осуществляется путем проведения торгов.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций, вносится на основании поручений Эмитента.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А1» на счета депо их первого владельца (приобретателя), несет первый владелец (приобретатель) Облигаций класса «А1».

Сроки размещения (дата начала и дата окончания размещения или порядок их определения):

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций класса «А1» начинается не ранее чем через 2 (две) недели после опубликования Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А1» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «А1» 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) (далее – «Закон об ипотечных ценных бумагах») и нормативными правовыми актами ФСФР России.

Дата начала размещения Облигаций класса «А1» (далее по тексту – «Дата начала размещения Облигаций класса «А1»)) определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А1» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», 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 «А1»;*
- *на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahtml.ru/> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «А1».*

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

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций класса «А1» (далее по тексту – «Дата окончания размещения Облигаций класса «А1»») является наиболее ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации класса «А1», или*
- (ii) 25 (двадцать пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «А1».*

При этом Дата окончания размещения Облигаций класса «А1» не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А1».

Выпуск Облигаций класса «А1» не предполагается размещать траншами.

Цена размещения или порядок ее определения:

Облигации класса «А1» размещаются по номинальной стоимости, равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию класса «А1», что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигации класса «А1».

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

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход (далее по тексту – "НКД") за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию класса «А1» рассчитывается по следующей формуле:

$НКД = Nom \times C_1 \times (T - T_0) / 365$, где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А1» (в рублях);

C₁ – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);

T₀ – Дата начала размещения Облигаций класса «А1»;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации класса «А1».

Величина НКД рассчитывается 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).

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

Исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1» обеспечено залогом ипотечного покрытия. Данные сведения более подробно приведены в разделе IX настоящего Проспекта ценных бумаг.

Условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг):

Облигации класса «А1» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

2. По Облигациям класса «А2»

вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг:

неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2» (далее по тексту – "Облигации класса «А2»"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» (далее по тексту – "Облигации класса «А1»"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

серия (для облигаций): нет

количество размещаемых ценных бумаг: 7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) штук

номинальная стоимость: 1000 (одна тысяча) рублей каждая

Обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А1» осуществляется Небанковской кредитной организацией закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "НРД"). Учет и удостоверение прав на Облигации класса «А2», учет и удостоверение передачи Облигаций класса «А2», включая случаи обременения Облигаций класса «А2» обязательствами, осуществляется НРД и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НРД (далее по тексту именуемые совместно с НРД – «Депозитарии» и каждый в отдельности – «Депозитарий»).

Порядок размещения:

Размещение Облигаций класса «А2» осуществляется по закрытой подписке путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций класса «А2», указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, утвержденного решением Внеочередного общего собрания акционеров Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» 29 апреля 2011 года (Протокол №04 от «04» мая 2011 года) (далее по тексту – «Решение о выпуске Облигаций класса «А2» и «Цена размещения Облигаций класса «А2» соответственно).

Потенциальным приобретателем Облигаций класса «А2» является Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (ОГРН 1027700262270) (далее – «Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А2»»).

Заключение сделок по размещению Облигаций класса «А2» начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций класса «А2».

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А2» обязан открыть соответствующий счет депо в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А2» заключает с Эмитентом договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «А2» по Цене размещения Облигаций класса «А2».

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «А2» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя обращается к Эмитенту по месту нахождения управляющей организации Эмитента.

Договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «А2» 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 «А2», 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 «А2» не осуществляется путем проведения торгов.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитари, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций класса «А2», вносится на основании поручений Эмитента.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А2» на счета депо их первого владельца (приобретателя), несет первый владелец (приобретатель) Облигаций класса «А2».

Сроки размещения (дата начала и дата окончания размещения или порядок их определения):

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций класса «А2» начинается не ранее чем через 2 (две) недели после опубликования Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А2» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «А2» 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) (далее – «Закон об ипотечных ценных бумагах») и нормативными правовыми актами ФСФР России.

Дата начала размещения Облигаций класса «А2» (далее по тексту – «Дата начала размещения Облигаций класса «А2»)) определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А2» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» 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 «А2»;*
- *на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahtml.ru/> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «А2».*

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

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций класса «A2» (далее по тексту – «Дата окончания размещения Облигаций класса «A2»») является наиболее ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации класса «A2», или*
- (ii) 25 (двадцать пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «A2».*

При этом Дата окончания размещения Облигаций класса «A2» не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «A2».

Выпуск Облигаций класса «A2» не предполагается размещать траншами.

Цена размещения или порядок ее определения:

Цена размещения Облигаций класса «A2».

Облигации класса «A2» размещаются по номинальной стоимости, равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию класса «A2», что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигации класса «A2».

Процентная ставка по первому купону Облигации класса «A2» определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций класса «A2». Информация о размере процентной ставки по первому купону Облигаций класса «A2» раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске Облигаций класса «A2». Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «A2», покупатель при приобретении Облигаций класса «A2» также уплачивает накопленный купонный доход (далее по тексту – "НКД") за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию класса «A2» рассчитывается по следующей формуле:

$НКД = Nom \times C_1 \times (T - T_0) / 365$, где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «A2» (в рублях);

C₁ – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);

T₀ – Дата начала размещения Облигаций класса «A2»;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации класса «A2».

Величина НКД рассчитывается 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).

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

Исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «A2» обеспечено залогом ипотечного покрытия. Данные сведения более подробно приведены в разделе IX настоящего Проспекта ценных бумаг.

Условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг):

Облигации класса «A2» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

б) основные сведения о размещенных Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг):

Настоящий Проспект ценных бумаг регистрируется в отношении размещаемых Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», обеспеченных залогом одного ипотечного покрытия, государственная регистрация выпусков которых осуществляется одновременно.

в) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг:

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

Оплата закладных, приобретенных Эмитентом в соответствии с договором купли-продажи закладных № б/н от 22 марта 2011 г., заключенным между Эмитентом и Открытым акционерным обществом «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – ОАО «АИЖК») (далее по тексту настоящего Проспекта ценных бумаг – Договор купли-продажи закладных). Передача закладных осуществлена 29 марта 2011 г. Данная сделка не является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность.

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Средства, привлеченные Эмитентом в результате эмиссии Облигаций класса «А1» и класса «А2» и жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченных залогом одного ипотечного покрытия, Эмитент направит на оплату обеспеченных ипотекой требований, удостоверенных закладными, составляющих ипотечное покрытие Облигаций класса «А1» и класса «А2» и Облигаций класса «Б» в соответствии с Договором купли-продажи закладных.

г) иная информация:

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» и порядок действий владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», их неисполнения или ненадлежащего исполнения определены в п. 9.7, 12.2. Решения о выпуске Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и указаны в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

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

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

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

В соответствии с уставом Эмитента органами управления Эмитента (далее в настоящем разделе также – «Общество») являются:

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

Совет директоров Эмитента:

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

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция):

Не предусмотрен уставом Общества.

Едиличный исполнительный орган эмитента:

В соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах, полномочия единоличного исполнительного органа Общества переданы коммерческой организации. Управляющая организация действует на основании решения учредительного собрания Общества (Протокол учредительного собрания Общества от «29» октября 2010 г.) и в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 14 января 2011 г.

Полное фирменное наименование управляющей организации:

Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС».

Сокращенное фирменное наименование управляющей организации:

ООО «ТМФ РУС».

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

- *общее собрание участников ООО «ТМФ РУС»;*
- *единоличный исполнительный орган ООО «ТМФ РУС» (Генеральный директор).*

Совет директоров управляющей организации:

Совет директоров уставом ООО «ТМФ РУС» не предусмотрен.

Коллегиальный исполнительный орган (правление):

Коллегиальный исполнительный орган (правление) уставом ООО «ТМФ РУС» не предусмотрен.

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор):

Головенко Ульяна Теодоровна 1970 г.р.

Сведения о наличии у управляющей организации лицензии (лицензий) на осуществление деятельности по управлению имуществом, в том числе ценными бумагами, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: **отсутствуют.**

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

1.2.1 Полное фирменное наименование кредитной организации: **Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»**

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **ЗАО КБ «Ситибанк»**

Место нахождения кредитной организации: **Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10**

ИНН кредитной организации: **7710401987**

Номера счета: **40701810300702598001**

Тип счета: **расчетный счет**

БИК: **044525202**

Номер корреспондентского счета кредитной организации: **30101810300000000202 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России**

1.2.2 Полное фирменное наименование кредитной организации: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **ОАО Банк ВТБ**

Место нахождения кредитной организации: **190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29**

ИНН кредитной организации: **7702070139**

Номера счета: **40701810400030000217**

Тип счета: **расчетный счет**

БИК: **044525187**

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

1.2.3 Полное фирменное наименование кредитной организации: **Банк ВТБ (открытое акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: **ОАО Банк ВТБ**

Место нахождения кредитной организации: **190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29**

ИНН кредитной организации: **7702070139**

Номера счета: **40701810700030000218**

Тип счета: **расчетный счет**

БИК: **044525187**

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

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента.

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

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «Интерком-Аудит»*

Место нахождения аудиторской организации: *119501, г. Москва, ул. Лобачевского, д. 126, стр. 6.*

Номер телефона и факса: *(495) 937 34 51*

Адрес электронной почты: *Info@intercom-audit.ru*

Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента: *Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России», 105120, Москва, 3-й Сыромятнический пер., д. 3/9*

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

В связи с тем, что срок представления бухгалтерской отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек, равно как не истек срок предоставления бухгалтерской отчетности Эмитента за первый квартал 2011 года, аудитором проводилась проверка вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента на 31 декабря 2010 года.

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

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

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом – *заемные средства не предоставлялись;*

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей – *указанные связи отсутствуют;*

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

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

Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

Порядок выбора аудитора эмитента:

Выбор аудитора осуществлялся по следующим критериям:

- ✓ *спектр предлагаемых услуг;*
- ✓ *наличие деловой репутации;*
- ✓ *ценовая политика.*

На основании сравнительного анализа предлагаемых услуг в соответствии с решением общего собрания акционеров Эмитента ЗАО «Интерком-Аудит» утверждено в качестве аудитора

Эмитента (Протокол №2 внеочередного общего собрания акционеров ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» от 04 февраля 2011 г.).

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

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

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

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

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

Работы по специальным аудиторским заданиям аудитором не проводились.

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

Размер вознаграждения аудитора за осуществление проверки вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента на 31 декабря 2010 года определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором, исходя из финансового предложения аудитора.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного аудитору по итогам проверки вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента на 31 декабря 2010 года:

Вознаграждение аудитору за осуществление проверки вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента на 31 декабря 2010 года не выплачивалось.

Информация об отсроченных и просроченных платежах за оказанные аудитором услуги:

Просроченные платежи за оказанные аудиторские услуги отсутствуют.

Вознаграждение аудитору за осуществление проверки вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента на 31 декабря 2010 года в размере 76 464 (Семьдесят шесть тысяч четыреста шестьдесят четыре) рублей 0 копеек, в том числе НДС – 11 664 (Одиннадцать тысяч шестьсот шестьдесят четыре) рубля 0 копеек, подлежит оплате в текущем финансовом году.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Оценщик для целей:

- определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг;*
- определения рыночной стоимости имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;*

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

Эмитентом не привлекался.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

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

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг.

Сведения о лице, предоставившем обеспечение по Облигациям: *отсутствуют.*

Исполнение обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигаций класса «А2» обеспечено залогом ипотечного покрытия, принадлежащего Эмитенту.

Иные лица, подписавшие Проспект ценных бумаг и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела:

Сведения о главном бухгалтере Эмитента, подписавшем данный проспект ценных бумаг:

В соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах, ведение бухгалтерского учета Эмитента передано специализированной организации на основании решения учредительного собрания Эмитента (Протокол учредительного собрания Эмитента от 29 октября 2010 г.) и в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от 14 января 2011 г.

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

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

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

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

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: www.tmf-group.com

Общество с ограниченной ответственностью «РМА СЕРВИС» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Сведения о специализированном депозитарии ипотечного покрытия Эмитента, подписавшем данный проспект ценных бумаг:

Функции специализированного депозитария Эмитента осуществляет «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) в соответствии с договором на оказание услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия №103/1602/2427 от «23» марта 2011 г.

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

акционерное общество)

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

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

Номер телефона: **+7 (495) 913 74 08**, факс: **+7 (495) 958 24 43, + 7 (495) 428 50 82**

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию:

Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-0-00021, выдана 13 декабря 2000 года Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 177-04464-000100, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 10 января 2001 года, без ограничения срока действия.

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: www.gazprombank.ru

Иные лица, подписавшие настоящий Проспект ценных бумаг и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела, отсутствуют.

II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг

2.1.1. Вид размещаемых ценных бумаг: *жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя.*

Идентификационные признаки выпуска облигаций: *неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1», обязательства по которым исполняются в одной очереди с обязательствами по неконвертируемым документарным процентным жилищным облигациям с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.*

Серия: *нет.*

Срок погашения: *датой погашения Облигаций класса «А1» является «15» сентября 2043 года.*

Форма размещаемых ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.*

2.1.2. Вид размещаемых ценных бумаг: *жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя.*

Идентификационные признаки выпуска облигаций: *неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2», обязательства по которым исполняются в одной очереди с обязательствами по неконвертируемым документарным процентным жилищным облигациям с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.*

Серия: *нет.*

Срок погашения: *датой погашения Облигаций класса «А2» является «15» сентября 2043 года.*

Форма размещаемых ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.*

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

2.2.1. Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: *Облигации класса «А1» 1000 (одна тысяча) рублей каждая.*

2.2.2. Номинальная стоимость размещаемых ценных бумаг: *Облигации класса «А2» 1000 (одна тысяча) рублей каждая.*

2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить

2.3.1. Количество размещаемых ценных бумаг: *Облигации класса «А1» размещаются в количестве 7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) штук*

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: *7 457 000 000 (Семь миллиардов четыреста пятьдесят семь миллионов) рублей*

2.3.2. Количество размещаемых ценных бумаг: *Облигации класса «А2» размещаются в количестве 7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) штук*

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: *7 457 000 000 (Семь миллиардов четыреста пятьдесят семь миллионов) рублей*

2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг

2.4.1. Цена (порядок определения цены) размещения Облигаций класса «А1»

Облигации класса «А1» размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию класса «А1», что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций класса «А1».

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

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А1», покупатель при приобретении Облигаций класса «А1» также уплачивает накопленный купонный доход (далее по тексту – "НКД") за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию класса «А1» рассчитывается по следующей формуле:

$НКД = Nom \times C_1 \times (T - T_0) / 365$, где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А1» (в рублях);

C₁ – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);

T₀ – Дата начала размещения Облигаций класса «А1»;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации класса «А1».

Величина НКД рассчитывается 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).

2.4.2. Цена (порядок определения цены) размещения Облигаций класса «А2»

Облигации класса «А2» размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию класса «А2», что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

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 «A2».

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «A2», покупатель при приобретении Облигаций класса «A2» также уплачивает накопленный купонный доход (далее по тексту – "НКД") за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию класса «A2» рассчитывается по следующей формуле:

$НКД = Nom \times C_1 \times (T - T_0) / 365$, где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «A2» (в рублях);

C₁ – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);

T₀ – Дата начала размещения Облигаций класса «A2»;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации класса «A2».

Величина НКД рассчитывается 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).

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг

2.5.1. Порядок и сроки размещения Облигаций класса «A1»

Порядок определения даты начала размещения:

Дата начала размещения Облигаций класса «A1» определяется следующим образом.

Размещение Облигаций класса «A1» начинается не ранее чем через 2 (две) недели после опубликования Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «A1» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «A1».

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «A1» 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 «A1» (далее по тексту – «Дата начала размещения Облигаций класса «A1»») определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «A1» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» 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 «A1»;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «A1».

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

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций класса «А1» (далее по тексту – «Дата окончания размещения Облигаций класса «А1»)) является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации класса «А1», или*
- (ii) 25 (двадцать пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «А1».*

При этом Дата окончания размещения Облигаций класса «А1» не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А1».

Выпуск Облигаций класса «А1» не предполагается размещать траншами.

Способ размещения ценных бумаг: *закрытая подписка.*

Наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг и дата составления списка лиц, имеющих такое преимущественное право: *преимущественное право не предусмотрено.*

Иные существенные, по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг: *иные существенные условия размещения Облигаций класса «А1» указаны в разделе IX настоящего Проспекта ценных бумаг.*

Информация о лицах, оказывающих услуги по размещению и /или организации размещения ценных бумаг, привлеченных эмитентом для размещения ценных бумаг: *лица, оказывающие услуги по размещению и /или организации размещения ценных бумаг, привлеченные Эмитентом для размещения ценных бумаг, отсутствуют.*

2.5.2. Порядок и сроки размещения Облигаций класса «А2»

Порядок определения даты начала размещения:

Дата начала размещения Облигаций класса «А2» определяется следующим образом.

Размещение Облигаций класса «А2» начинается не ранее чем через 2 (две) недели после опубликования Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А2» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «А2» 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 «А2» (далее по тексту – «Дата начала размещения Облигаций класса «А2»)) определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А2» и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» 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 «А2»;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «А2».

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

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций класса «А2» (далее по тексту – «Дата окончания размещения Облигаций класса «А2»») является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации класса «А2» , или*
- (ii) 25 (двадцать пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «А2».*

При этом Дата окончания размещения Облигаций класса «А2» не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А2».

Выпуск Облигаций класса «А2» не предполагается размещать траншами.

Способ размещения ценных бумаг: *закрытая подписка.*

Наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг и дата составления списка лиц, имеющих такое преимущественное право: *преимущественное право не предусмотрено.*

Иные существенные, по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг: *иные существенные условия размещения Облигаций класса «А2» указаны в разделе IX настоящего Проспекта ценных бумаг.*

Информация о лицах, оказывающих услуги по размещению и /или организации размещения ценных бумаг, привлеченных эмитентом для размещения ценных бумаг: *лица, оказывающие услуги по размещению и /или организации размещения ценных бумаг, привлеченные Эмитентом для размещения ценных бумаг, отсутствуют.*

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг

2.6.1. Порядок и условия оплаты размещаемых Облигаций класса «А1»

Облигации класса «А1» оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Возможность рассрочки при оплате Облигаций класса «А1» не предусмотрена. Наличная форма оплаты Облигаций класса «А1» не предусмотрена. Облигации класса «А1» размещаются при условии их полной оплаты.

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций класса «А1»:

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*

2.6.1. Порядок и условия оплаты размещаемых Облигаций класса «А2»

Облигации класса «А2» оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Возможность рассрочки при оплате Облигаций класса «А2» не предусмотрена. Наличная форма оплаты Облигаций класса «А2» не предусмотрена. Облигации класса «А2» размещаются при условии их полной оплаты.

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций класса «А2»:

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*

Корр. счет №:

К/с №: 30101810300000000202 в ОПЕРУ
Московского ГТУ Банка России**2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг****2.7.1. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения Облигаций класса «А1»**

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций класса «А1» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций класса «А1», указанной в п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "Цена размещения").

Заключение сделок по размещению Облигаций класса «А1» начинается в Дату начала размещения Облигаций класса «А1» и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций класса «А1».

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А1» обязан открыть соответствующий счет депо в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А1» заключает с Эмитентом договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «А1» по Цене размещения.

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «А1» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя Облигаций класса «А1» обращается к Эмитенту по месту нахождения управляющей организации Эмитента.

Договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «А1» 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 «А1», осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого владельца (приобретателя) в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций класса «А1», вносится на основании поручений Эмитента.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А1» на счета депо их первого владельца (приобретателя), несет первый владелец (приобретатель) Облигаций класса «А1».

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

Размещение Облигаций класса «А1» не осуществляется путем проведения торгов.

Ценные бумаги выпуска не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов.

2.7.2. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения Облигаций класса «А2»

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций класса «А2» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций класса «А2», указанной в п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "Цена размещения").

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций класса «А2» и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций класса «А2».

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А2» обязан открыть соответствующий счет депо в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А2» заключает с Эмитентом договор (договоры) купли-продажи Облигаций по Цене размещения.

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «А2» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя Облигаций класса «А2» обращается к Эмитенту по месту нахождения управляющей организации Эмитента.

Договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «А2» 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 «А2», осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого владельца (приобретателя) в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций класса «А2», вносится на основании поручений Эмитента.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А2» на счета депо их первого владельца (приобретателя), несет первый владелец (приобретатель) Облигаций класса «А2».

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

Размещение Облигаций класса «А2» не осуществляется путем проведения торгов.

Ценные бумаги выпуска не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов.

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг

2.8.1. Круг потенциальных приобретателей размещаемых Облигаций класса «А1»:

Облигации класса «А1» размещаются по закрытой подписке.

Потенциальным приобретателем Облигаций класса «А1» является Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (ОГРН 1027700262270) (далее – «Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А1»»).

2.8.2. Круг потенциальных приобретателей размещаемых Облигаций класса «А2»:

Облигации класса «А2» размещаются по закрытой подписке.

Потенциальным приобретателем Облигаций класса «А2» является Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (ОГРН 1027700262270) (далее – «Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А2»)).

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

2.9.1. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения Облигаций класса «А1»

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций 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, 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, Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами ФСФР России на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций класса «А1» осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

(i) Сообщение о принятии решения о размещении Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- 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.

(ii) Сообщение об утверждении Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- 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.

(iii) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, 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 газете "Московские новости" – не позднее 10 (десяти) дней.

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.

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 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 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 Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент 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 и до даты погашения Облигаций класса «А1» в полном объеме.

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

Текст зарегистрированного Проспекта 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 и до истечения не менее 6 (шести) месяцев с даты опубликования зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в сети Интернет.

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

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций 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 на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahml.ru/>.

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

Размещение Облигаций до опубликования в сети Интернет текста реестра ипотечного покрытия не допускается.

Процентная ставка по первому купону определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте "О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента" в следующие сроки с даты принятия решения о величине процентной ставки по первому купону, но не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций:

- 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.

iv) На этапе размещения Облигаций класса «А1» Эмитент обязан раскрывать информацию в форме:

- сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;
- сообщения об изменении даты начала 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 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;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций.

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, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций 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 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:

- 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

Проспект 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 и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций 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 и/или Проспект 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.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 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 и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения 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.ahml.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.

6. Сообщение о завершении размещения Облигаций 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:

- 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.

- v) 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.ahml.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.ahml.ru/>.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен 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.

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.

vi) Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций:

Порядок раскрытия Эмитентом информации о досрочном погашении Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций 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 права требовать досрочного погашения Облигаций должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, дату, с которой у владельцев Облигаций 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 прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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.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 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.ahtml.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 права требовать досрочного погашения Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 права требовать досрочного погашения Облигаций 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 «А1» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций класса «А1» 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 «А1»:

- 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.

vii) 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.

viii) *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 заседании которого 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.

ix) *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 заседании которого 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.

x) *Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:*

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

- об объеме неисполненных обязательств;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций 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.

xi) *Раскрытие Эмитентом информации о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций*

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 «А1»:

- 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 и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций 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.

- xii) 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, возникает с даты, следующей за датой государственной регистрации выпуска Облигаций.

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций 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 несостоявшимся или недействительным;
- о погашении всех Облигаций, размещенных Эмитентом.

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, 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, 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, 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 права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций, стоимости и порядке осуществления такого погашения, об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

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

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

Эмитент Облигаций 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 на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

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

Размещение Облигаций 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.

- xiv) *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.

- xv) *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, 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, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также в зарегистрированных Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекте 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.

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, а также копию ежеквартального отчета владельцам Облигаций 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 копия заверяется уполномоченным лицом Эмитента.

- xvi) 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.
- xvii) 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/> не позднее, чем через 5 (пять) рабочих дней после каждой Даты выплаты по Облигациям.
- xviii) Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A1», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A1» (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное), раскрывается Эмитентом в форме сообщения.

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А1», должно быть опубликовано Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А1», в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" и на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А1», в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> осуществляется после публикации данного сообщения в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс".

- хix) 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.

- хх) В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент, не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» выпуска.*

2.9.2. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения Облигаций класса «А2»

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций 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, 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, Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами ФСФР России на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций класса «А2» осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

(iv) Сообщение о принятии решения о размещении Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- 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.

(v) Сообщение об утверждении Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- 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) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, 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 газете "Московские новости" – не позднее 10 (десяти) дней.

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.

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 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 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 Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент 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 и до даты погашения Облигаций класса «А2» в полном объеме.

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

Текст зарегистрированного Проспекта 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 и до истечения не менее 6 (шести) месяцев с даты опубликования зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в сети Интернет.

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

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций 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 на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahml.ru/>.

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

Размещение Облигаций до опубликования в сети Интернет текста реестра ипотечного покрытия не допускается.

Процентная ставка по первому и по десятому купонам определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому и по десятому купонам раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте "О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента" в следующие сроки с даты принятия решения о величине процентной ставки по первому и по десятому купонам, но не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций:

- 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.

iv) На этапе размещения Облигаций класса «А2» Эмитент обязан раскрывать информацию в форме:

- сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;**
- сообщения об изменении даты начала 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 «А2» 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 «А2»;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahtml.ru/> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «А2».

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 «А2», Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «А2» в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" и на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahtml.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 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:

- 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.

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 Проспект 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 и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций 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 и/или Проспект 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.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 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 и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения 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.ahml.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.

6. Сообщение о завершении размещения Облигаций 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:

- 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.

- v) *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.ahml.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.ahml.ru/>.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен 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.

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.

- vi) *Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций:*

Порядок раскрытия Эмитентом информации о досрочном погашении Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, 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.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 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.ahtml.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 возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций 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 права требовать досрочного погашения Облигаций должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, дату, с которой у владельцев Облигаций 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

прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 права требовать досрочного погашения Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 права требовать досрочного погашения Облигаций 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 «А2» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций класса «А2» 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 «А2»:

- 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:

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

В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «А2».

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций 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 «A2» 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 «A2» 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.

vii) 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.

viii) 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 заседании которого 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.

ix) 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 заседании которого 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.

х) **Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:**

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

- об объеме неисполненных обязательств;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций 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.

xi) **Раскрытие Эмитентом информации о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций 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 «А2»:

- 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 и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций 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.

хii) 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, возникает с даты, следующей за датой государственной регистрации выпуска Облигаций.

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций 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 несостоявшимся или недействительным;
- о погашении всех Облигаций, размещенных Эмитентом.

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, 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, 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, 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 права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций, стоимости и порядке осуществления такого погашения, об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

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

xiii) Раскрытие Эмитентом информации, составляющей реестр ипотечного покрытия и справки о размере ипотечного покрытия:

Эмитент Облигаций 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 на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

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

Размещение Облигаций 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.

- xiv) 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.

- xv) 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, 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, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также в зарегистрированных Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекте 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.

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением

о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, а также копию ежеквартального отчета владельцам Облигаций 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 копия заверяется уполномоченным лицом Эмитента.

- xvi) 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.*
- xvii) 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/> не позднее, чем через 5 (пять) рабочих дней после каждой Даты выплаты по Облигациям.*
- xviii) Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2» (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное), раскрывается Эмитентом в форме сообщения.*

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2», должно быть опубликовано Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2», в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" и на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2», в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>, осуществляется после публикации данного сообщения в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс".

- xix) 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.

- xx) *В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент, не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A2».*

III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

В связи с тем, что Эмитент создан «18» ноября 2010г., информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится.

Динамика показателей, характеризующих финансовое состояние Эмитента, приведена по состоянию на 31 декабря 2010 года

<i>Наименование показателя</i>	<i>31 декабря 2010 года</i>
<i>Стоимость чистых активов эмитента, руб.</i>	<i>0,00</i>
<i>Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %</i>	<i>0,00 (средства не привлекались)</i>
<i>Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %</i>	<i>0,00 (обязательства отсутствуют)</i>
<i>Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %</i>	<i>0,00 (обязательства отсутствуют)</i>
<i>Уровень просроченной задолженности, %</i>	<i>0,00 (просроченная задолженность отсутствует)</i>
<i>Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз</i>	<i>0,00</i>
<i>Доля дивидендов в прибыли, %</i>	<i>0,00</i>
<i>Производительность труда, руб./чел.</i>	<i>0,00 (персонал отсутствует)</i>
<i>Амортизация к объему выручки, %</i>	<i>0,00</i>

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10 октября 2006 г. № 06-117/пз-н.

Стоимость чистых активов рассчитана в соответствии с Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ, утвержденным Приказом Минфина России № 10н и ФКЦБ России № 03-6/пз от 29 января 2003 г.

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

По состоянию на 31.12.2010 г. стоимость чистых активов Эмитента составляет 0 (ноль) рублей.

На дату утверждения Проспекта ценных бумаг Эмитентом сформирован и полностью оплачен уставный капитал в размере 10 100 (десяти тысяч ста) рублей.

В связи с тем, что Эмитент создан в ноябре 2010 года, провести анализ динамики показателей за 5 последних завершенных финансовых лет, а также подробный анализ платежеспособности и финансового положения Эмитента не представляется возможным.

3.2. Рыночная капитализация эмитента

Рыночная капитализация эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, с указанием сведений о рыночной капитализации на дату завершения каждого финансового года и на дату окончания последнего завершённого отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В связи с тем, что Эмитент создан в форме закрытого акционерного общества и не вправе осуществлять публичное размещение акций, расчет рыночной капитализации на основе средневзвешенных цен на акции невозможен.

Поскольку Эмитент является акционерным обществом, рыночная капитализация Эмитента может быть рассчитана как стоимость чистых активов Общества в соответствии с методикой, определенной Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ, утвержденным Приказом Минфина России № 10н и ФКЦБ России № 03-6/пз от 29 января 2003 г. Стоимость чистых активов Эмитента в соответствии со вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 31.12.2010 г. составляет - 0 (ноль) рублей.

3.3. Обязательства эмитента

3.3.1. Кредиторская задолженность

Общая сумма кредиторской задолженности эмитента (сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств эмитента за вычетом задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов и платежей) с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершённых финансовых лет, либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

В связи с тем, что Эмитент создан в ноябре 2010 года, информация за 5 последних завершённых финансовых лет не приводится.

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента отсутствует просроченная кредиторская задолженность.

Структура кредиторской задолженности Эмитента в соответствии со вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 31.12.2010 г.

Наименование кредиторской задолженности	31.12.2010 г.	
	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб.	0,00	0,00
В том числе просроченная, руб.	0,00	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб.	0,00	0,00
в том числе просроченная, руб.	0,00	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб.	0,00	0,00
в том числе просроченная, руб.	0,00	X
Кредиты, руб.	0,00	0,00

<i>в том числе просроченные, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>X</i>
<i>Займы, всего, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>в том числе просроченные, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>X</i>
<i>в том числе облигационные займы, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>в том числе просроченные облигационные займы, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>X</i>
<i>Прочая кредиторская задолженность, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>в том числе просроченная, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>X</i>
<i>Итого, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>в том числе итого просроченная, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>X</i>

В соответствии со вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 31 декабря 2010 г. у Эмитента отсутствует кредиторская задолженность, соответственно, кредиторов, на долю которых приходится не менее 10 (десяти) процентов от общей суммы кредиторской задолженности, нет.

3.3.2. Кредитная история эмитента

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

У Эмитента отсутствуют обязательства по действовавшим ранее и действующим на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента на дату последнего завершенного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые Эмитент считает для себя существенными.

Информация об исполнении эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату последнего завершенного квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций, а в случае, если размещение облигаций не завершено или по иным причинам не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска, - на дату последнего завершенного квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций:

Эмитент не осуществлял эмиссию облигаций до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг.

3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

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

В связи с тем, что Эмитент создан в ноябре 2010 года, информация за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год не приводится.

Информация о каждом из обязательств эмитента по предоставлению обеспечения третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющем не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента за последний завершённый финансовый год или за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Такие обязательства отсутствуют.

3.3.4. Прочие обязательства эмитента

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

Соглашений, включая срочные сделки, не отраженных во вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности Эмитента на 31.12.2010 г., не имеется.

3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

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

Оплата закладных, приобретенных Эмитентом в соответствии с Договором купли-продажи закладных, заключенным между Эмитентом и ОАО «АИЖК». Данная сделка не является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность.

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

Средства, привлеченные в результате эмиссии Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и жилищных облигаций с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченных залогом одного ипотечного покрытия, Эмитент направит на оплату обеспеченных ипотекой требований, удостоверенных закладными, составляющими ипотечное покрытие Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» в соответствии с Договором купли-продажи закладных.

Цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции: **16 853 435 815, 03 руб.**

Покупная цена закладных, приобретенных по Договору купли-продажи закладных, рассчитывается по состоянию на дату передачи (29 марта 2011 года) и устанавливается равной сумме остатков основного долга на дату передачи и начисленных, но не выплаченных за период, включающий дату передачи, процентов по закладным.

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

Показатели	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Итого поступления, включая облигационные займы, млн. руб.	19422,49	3 616,89	3601,35	3092,18	2616,65	2168,41	1716,04	1300,87
Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и	18640,65	3697,88	3607,68	3143,89	2875,47	2265,75	1817,46	1502,08

<i>сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, млн. руб.</i>								
<i>Средства, остающиеся в распоряжении ипотечного агента, млн. руб.</i>	781,84	700,85	694,53	642,82	384,00	286,65	185,23	-
<i>Отношение средств, остающихся в распоряжении ипотечного агента, к общей сумме поступлений</i>	0,04	0,19	0,19	0,21	0,15	0,13	0,11	-
<i>Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат)</i>	1,04	0,98	1,00	0,98	0,91	0,96	0,94	0,87

Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:

- *принят прогноз досрочного погашения (CPR) закладных, входящих в состав ипотечного покрытия, в размере 7,85 (семь целых восемьдесят пять сотых) процентов в год;*
- *процентная ставка по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», удостоверенным закладными, фиксированная, и ее средневзвешенное по остатку основного долга значение составляет 12,00 (двенадцать) процентов годовых;*
- *Эмитент формирует резерв специального назначения, состоящий из основного резерва и дополнительного резерва, при этом до даты размещения формируется только основной резерв в размере 0,7 (нуля целых семи десятых) процента от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения, который впоследствии увеличивается до 2 (двух) процентов от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения за счет денежных средств, получаемых Эмитентом в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и иных поступлений, и подлежит амортизации в соответствии с п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «A1», п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «Б». Дополнительный резерв формируется по мере необходимости за счет целевой финансовой помощи Эмитенту в соответствии с п.15 Решения о выпуске облигаций класса «A1», п.15 Решения о выпуске облигаций класса «A2» и п.15 Решения о выпуске облигаций класса «Б»;*
- *средства, остающиеся в распоряжении Эмитента - Ипотечного агента включают в себя остаток на конец каждого года;*
- *по истечении 3 (трех) лет с даты размещения Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» номинальная стоимость Облигаций класса «A1» полностью погашена в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и по истечении 7 (семи) лет произведено полное досрочное погашение по усмотрению Эмитента Облигаций класса «A2» в*

соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «Б»;

- совокупная номинальная стоимость Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» делится в следующем соотношении: 45 (сорок пять) процентов приходится на Облигации класса «А1», 45 (сорок пять) процентов приходится на Облигации класса «А2» и 10 (десять) процентов - на Облигации класса «Б»;

- поступления включают в себя средства от размещения облигационных займов, поступления в счет исполнения обязательств по требованиям, удостоверенным закладными и входящим в состав ипотечного покрытия (поступления в виде погашения основного долга и процентов, пеней и штрафов по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», удостоверенным закладными, страховые выплаты по договорам страхования, денежные средства, полученные при обращении взыскания на имущество, заложенное по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», удостоверенным закладными);

- расходы включают в себя затраты по организации выпусков Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», выплату покупной цены по Договору купли-продажи закладных от 22 марта 2011 года, выплату процентного (купонного) дохода и погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», операционные расходы, в том числе на оплату услуг и возмещение расходов управляющей организации и специализированной бухгалтерской организации, вознаграждение и возмещение расходов Сервисного агента, Расчетного агента и Платежного агента (как таковые определены в настоящем Проспекте ценных бумаг), специализированного депозитария ипотечного покрытия, оплату услуг ЗАО «ФБ ММВБ», НРД, а также иных расходов, указанных в п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

Как следует из расчета приведенных показателей на 2011 – 2018 гг., при принятии вышеперечисленных допущений поступления по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», удостоверенным закладными, позволят Эмитенту регулярно выплачивать процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и, в случае достаточности денежных средств, по Облигациям класса «Б», возмещать затраты по обслуживанию требований, удостоверенных закладными, и Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», и производить необходимые операционные расходы, связанные с деятельностью Эмитента, не допуская кассовых разрывов, сохраняя в указанный период финансовую устойчивость.

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых подготовлен настоящий Проспект ценных бумаг, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риски, связанные с деятельностью эмитента.

Эмитент не является кредитной организацией.

Инвестиции в Облигации класса «A1» и Облигации класса «A2» связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Каждый из этих факторов может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение Эмитента.

Политика эмитента в области управления рисками:

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

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

Потенциальным приобретателям Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением Облигаций. Тем не менее, перечень рисков, приведенный ниже в настоящем Проспекте ценных бумаг, не является исчерпывающим.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

3.5.1. Отраслевые риски

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

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

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям, связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке ипотечного кредитования, и являющимся наиболее значимыми, по мнению Эмитента, относятся следующие:

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

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным закладными, входящими в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Неисполнение обязательств (дефолт) по закладным может быть вызван как снижением доходов заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы одного или нескольких из созаемщиков и др.), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.). Текущие данные по просрочкам платежей по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, указаны в п. 9.1.5.5 (ж) настоящего Проспекта ценных бумаг.

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

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

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

После финансового кризиса 1998 года происходил стабильный рост реальных доходов населения, который продолжался до конца 3 квартала 2008 года.

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Реальные денежные доходы населения, в % к предыдущему году	84,0	88,0	113,0	110,0	111,0	114,5	109,9	108,8	113,3	112,1	102,7	101,9

По итогам 2005 года реальные располагаемые денежные доходы, по данным Федеральной службы государственной статистики (Росстат), увеличились на 8,8 (восемь целых восемь десятых) процентов в сравнении с аналогичным периодом 2004 года. За 9 месяцев 2006 года реальные располагаемые денежные доходы, по данным Росстата, увеличились на 11,8 (одиннадцать целых восемь десятых) процентов в сравнении с аналогичным периодом 2005 года. В первом полугодии 2007 года реальные располагаемые денежные доходы, по данным Росстата, увеличились на 11,2

(одиннадцать целых две десятых) процентов в сравнении с аналогичным периодом 2006 года. В первом полугодии 2008 года реальные располагаемые денежные доходы населения выросли на 8,1 (восемь целых одну десятую) процентов по сравнению с первым полугодием 2007 года. По данным Росстата с начала 4 квартала 2008 года реальный рост доходов населения замедлился. Основной причиной замедления роста доходов населения явился мировой финансовый кризис, что отразилось в снижении уровня заработных плат населения и массовых сокращениях рабочих мест.

По оценке Росстата рост реальных располагаемых денежных доходов в 2009 году по сравнению с 2008 годом составил 1,9%, по итогам 4 квартала 2009 года реально располагаемый доход населения составил 107,0% по сравнению с аналогичным периодом 2008 года.

2010 год характеризовался восстановительной динамикой доходов населения и постепенным повышением уровня жизни. По данным Росстата, уровень безработицы в ноябре 2010 года составил 6,7%, что ниже на 2,5 п.п. по сравнению с январем 2010 года и на 1,1 п.п. по сравнению с аналогичным периодом 2009 года. При этом реальные располагаемые денежные доходы (доходы за вычетом обязательных платежей, скорректированные на индекс потребительских цен) в ноябре 2010 года, по сравнению с соответствующим периодом 2009 года, увеличились на 2,6 п.п. Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата в ноябре 2010 года, по предварительным данным, составила 21 599 рублей и, по сравнению с ноябрем 2009 года, выросла на 11,5 %

Первый квартал 2011 года характеризовался некоторым падением реальных доходов населения - в марте 2011 года, по сравнению с соответствующим периодом 2010 года, снизились на 3,4%. Во многом это обусловлено инфляционной составляющей и уходом части зарплат «в тень».

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

Поскольку снижение уровня реальных доходов населения сказывается на платежеспособности заемщиков, а именно в неспособности выполнять свои обязательства по ипотечным кредитам (займам), проблема возникновения кредитного риска в настоящее время достаточно актуальна.

Кредитный риск минимизируется кредитным качеством закладных, включенных в ипотечное покрытие. Кредитное качество закладной определяется, помимо прочих критериев, коэффициентом "кредит/зalog", т.е. соотношением остатка основной суммы долга по обеспеченному ипотекой обязательству, удостоверенному закладной, к оценочной стоимости предмета ипотеки. По состоянию на дату утверждения Решений о выпуске Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составляет 57,11%. По мере погашения основной суммы долга по кредитам (займам), удостоверенным закладными, входящими в состав ипотечного покрытия, Эмитент ожидает сокращения влияния кредитного риска применительно к конкретным закладным.

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

Падение цен на жилье или снижение ликвидности недвижимости может привести к ухудшению качества обеспечения ипотечных кредитов. В этом случае при обращении взыскания на предмет залога по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, Эмитент как залогодержатель несет риск неполного удовлетворения своих требований по закладным. Однако, по оценкам Эмитента, вероятность реализации этого риска в 2011 году крайне незначительна.

В 2009 году цены на жилье в стране снижались, упав по сравнению с 2008 годом на 9.1% на первичном рынке, и на 6,4% -на вторичном (в номинальном выражении). Восстановление экономики РФ привело к тому, что в 2010 году цены на жилье росли, причем главной точкой роста цен стал первый квартал 2010 года, затем уровень цен стабилизировался. В итоге за год

средняя стоимость квадратного метра на вторичном рынке жилья в номинальном выражении (без учета инфляции) в РФ увеличилась на 13% и составила 60 тыс. рублей, а на первичном рынке увеличилась лишь на 1% и составила 48,1 тыс. рублей. Таким образом, основным драйвером роста цен в 2010 году был вторичный рынок.

Отметим, что строительная отрасль является одной из наиболее пострадавших от кризиса 2008-2009 гг. Несмотря на некоторое оживление рынка в 2010 году, строительный сектор стагнировал. Объем ввода жилых домов в 2010 году незначительно сократился (58,1 млн кв.м против 59,8 млн кв.м в 2009 году). Хотя это снижение произошло за счет сокращения объемов индивидуального жилищного строительства (25,4 млн. кв. м в 2010 году против 28,5 млн. - в 2009-м), объем индустриального строительства оказался лишь на 4,5% выше уровня кризисного 2009 года, когда большинство объектов было заморожено, и составил 32,8 млн кв. м. При этом показатель динамики объема работ, выполняемых по виду деятельности «Строительство», в 2010 году был на 0,6% ниже уровня 2009 года. В первом квартале в строительном секторе во многом наблюдалось продолжение тенденций 2010 года. Было введено лишь 9,5 млн. кв.метров жилья, что на 8,9% ниже уровня аналогичного периода 2010 года.

Тем не менее, Эмитент прогнозирует, что по итогам 2011 года объем ввода жилья не опустится ниже уровня 2010 года и составит около 55-60 млн.кв. метров, поскольку опережающим индикатором развития строительного сектора в среднесрочной перспективе является кредитование. Так, объем кредитов, выданных индивидуальным предпринимателям и юридическим лицам на строительство зданий и сооружений в рублях и иностранной валюте в 2010 году, составил более 865 млрд рублей, что почти на четверть превышает объем кредитования в 2009 году, а по данным на 01.03.2010 года он составил более 124 млрд.руб., что на 80% больше. аналогичного периода 2010 года

Тем не менее, учитывая тенденцию падения реальных располагаемых доходов населения, посткризисный шок и изменение потребительского поведения на рынке жилья Эмитент прогнозирует умеренный рост цен на жилую недвижимость в 2011 году, не превышающий уровень инфляции,, несмотря на накопление дефицита строящегося жилья

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами залладных, обеспечивается за счет низкого значения коэффициента «кредит к залогу» (далее – «К/З»), т.е. соотношения суммы предоставленного кредита к оценочной стоимости залложенного жилья. По состоянию на дату утверждения Решений о выпуске Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по залладным, входящим в состав ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составляет 57,11%. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной залладной, сокращается.

При падении цен на недвижимость у некоторой части заемщиков текущий остаток основного долга (ООД) по кредиту может оказаться выше рыночной стоимости предмета залога (negative equity). Эмитент постоянно проводит переоценку текущего К/З с учетом динамики цен на недвижимость и амортизации кредита. Снижение цен на недвижимость, равно как и ожидание их снижения, провоцируют заемщиков пропускать платежи. Вероятность дефолта среди таких заемщиков будет зависеть от продолжительности периода снижения цен, величины negative equity, процентной ставки по кредиту, уровня безработицы и других факторов. Очевидно, что доля дефолтов будет ниже среди тех заемщиков, для которых предмет залога является единственным жильем, и значительно выше среди тех заемщиков, которые использовали покупку квартиры в качестве способа вложения денежных средств («инвестиционные» квартиры).

В целом, риск падения цен на недвижимость оценивается как средний.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

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

Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Предельные размеры сумм денежных средств, направляемых Эмитентом на оплату услуг таких сторонних организаций и исчерпывающий перечень расходов Эмитента по оплате таких услуг, покрываемых за счет ипотечного покрытия Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б», определены в п. 12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «A1», п. 12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и указаны в п. 9.10 настоящего Проспекта ценных бумаг. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

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

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

3.5.2. Страновые и региональные риски

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

Страновые риски:

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

Эмитент подвержен рискам, связанным с политической, социальной и экономической нестабильностью в стране, возможными последствиями потенциальных конфликтов между федеральными и местными властями по различным спорным вопросам, включая налоги и сборы, местную автономию и сферы ответственности государственных органов. С 1991 года Россия идет по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. В результате масштабных реформ, а также неудач некоторых из этих реформ существующие в настоящий момент системы в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Политическая нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций, размещаемых Эмитентом.

Экономическая нестабильность в России:

С середины 2007 года определяющее влияние на развитие российской экономики в целом и банковского сектора в частности, начинает оказывать совокупность негативных внешних факторов. Локальные проблемы США, связанные с ростом некачественной ипотечной задолженности, вышли за пределы страны и начали распространяться в международной финансовой системе в виде цепной реакции неплатежей. Это, в свою очередь, значительно сузило

коридор ликвидности и привело к росту ставок для международных корпоративных заемщиков всех уровней. Последствия таких изменений быстро почувствовали страны с высокой зависимостью от иностранного капитала и слабо диверсифицированной экономикой, в число которых входит и Российская Федерация. Снижение спроса и цен на российский экспорт и сложности с внешним (ре)-финансированием в результате мирового финансового кризиса были главными факторами, предопределившими экономический спад России в 2008-2009 годах.

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

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

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

2010 год характеризовался постепенным восстановлением кредитования, однако, этот процесс был неравномерным и неустойчивым. Так, темпы прироста (в месячном выражении) активов банковской системы стали положительными только в марте (+0,7%), а темпы месячного прироста портфелей кредитов и прочих размещенных средств нефинансовым организациям стали положительными только в апреле (+0,9%). По кредитам физическим лицам – ежемесячные темпы прироста портфелей стали положительными только с марта 2010-го (+0,3%), и после августовского пика (2,0%), наблюдалась устойчивая тенденция снижения темпов прироста до 1,5% в ноябре.

В 1-й квартал 2011 года восстановление кредитования продолжилось: по предварительным данным темпы прироста портфелей кредитов и прочих размещенных средств предоставленных нефинансовым организациям составили в первом квартале 2,2%, а темпы прироста портфелей кредитов физическим лицам составили за тот же период 2,6%, причём активы банковского сектора выросли в первом квартале лишь на 0,6%.

Региональные риски:

Россия состоит из разных многонациональных субъектов и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, нельзя полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы (региональные риски). Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти г. Москвы и региональных отделений федеральных органов власти в г. Москве может влиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. Поскольку развитие рынка ипотечного кредитования является одним из основных приоритетов экономического и социального развития России в целом и города Москвы как субъекта Российской Федерации, в частности, маловероятно принятие решений, препятствующих нормальной деятельности Эмитента.

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

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры

проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

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

Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г. Москве. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. В то же время существует географическая диверсификация пула закладных, в которую Москва входит только на 1,06 %, что позволяет снизить уровень риска.

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

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

3.5.3. Финансовые риски

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

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

Процентные ставки купонов по размещаемым Эмитентом Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» будут фиксированными после их определения в соответствии с Решениями о выпуске Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Ставки по ипотечным кредитам, требования по которым входят в состав ипотечного покрытия, также являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по указанным ипотечным кредитам, размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций.

Соответственно, Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

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

Стоимость чистых активов Эмитента (по состоянию на 31.12.2010г) составляет 0 (ноль) рублей. Предполагается, что активы Эмитента после размещения Облигаций в основном составят права требований по рублевым ипотечным кредитам, удостоверенным закладными, а пассивы - облигационные займы в валюте Российской Федерации. В связи с этим валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Эмитента может быть оценен как отсутствующий. Исключение составляют некоторые статьи расходов Эмитента, выраженные в эквиваленте иностранной валюты, но их доля в общей сумме затрат является незначительной.

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

В виду того, что обязательства должников выражены в национальной валюте значительное долгосрочное увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Защита владельцев облигаций Эмитента обеспечена за счет избыточного спреда в структуре сделки, резерва специального назначения, а также предусмотренной субординации выпусков. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут негативно повлиять на выплаты по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» Эмитента, составляют 20-25 % годовых. В целом влияние данного риска, по мнению Эмитента, незначительно.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Указанные финансовые риски могут повлечь дефолт по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по Облигациям. При наступлении данных обстоятельств у Эмитента, могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, по мнению Эмитента, данный риск не является значительным в связи с тем, что Эмитент является залогодержателем по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», причем стоимость заложенных объектов недвижимости (определенная независимым оценщиком) покрывает остаток основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», по состоянию на 29.04.2011 г. в среднем на 192,27%. Снижение негативного влияния указанных факторов также происходит за счет формируемого резерва специального назначения, а также посредством установления очередности исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б», обеспеченным залогом одного ипотечного покрытия.

3.5.4. Правовые риски

Российское правовое регулирование секьюритизации:

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

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

Российское законодательство об ипотечных ценных бумагах:

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

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

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон о валютном регулировании). Большая часть его положений вступила в силу с 18 июня 2004 года. Некоторые его положения, в частности положения, касающиеся порядка открытия и использования счетов юридических лиц - резидентов в банках за пределами Российской Федерации, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу нового закона, то есть с 18 июня 2005 года. В то же время, указанным законом был установлен ограниченный срок действия ряда его норм, регулирующих порядок ограничения осуществления валютных операций (посредством установления требований о предварительной регистрации, использовании специального счета, осуществлении резервирования и т.п.) и наделяющих соответствующими полномочиями Правительство Российской Федерации и Центральный банк Российской Федерации. Установление временного действия ограничительных норм Закона о валютном регулировании соответствует проводимой в соответствии с международными обязательствами либерализации валютной политики в России. Подтверждением политики либерализации валютного законодательства в Российской Федерации является и Федеральный Закон № 131-ФЗ от 26 июля 2006г «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон №131-ФЗ).

Законом №131-ФЗ сняты ограничения, связанные с установлением Банком России требования о резервировании средств при валютных операциях движения капитала. Отменены обязательные

условия по применению специальных счетов при операциях с внутренними ценными бумагами на территории Российской Федерации, также прекращено действие ст. 7 Закона о валютном регулировании, устанавливающей порядок регулирования Правительством Российской Федерации валютных операций движения капитала. Значительная либерализация валютно-правового режима в соответствии с Законом о валютном регулировании осуществлена с 1 января 2007 г. Введены нормы, позволяющие упростить порядок толкования положений валютного законодательства. Устанавливается, что все используемые в законе институты, понятия и термины, не определенные в Законе о валютном регулировании, применяются в том значении, в каком они используются в других отраслях законодательства Российской Федерации. Более того, Законом о валютном регулировании закреплена норма, согласно которой все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства Российской Федерации, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента факторов, поскольку положения указанного закона являются элементами валютного администрирования в Российской Федерации. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный. Правовая система Российской Федерации в данный момент находится в процессе реформирования с целью приведения ее в соответствие с требованиями рыночной экономики.

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

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

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

Российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство периодически изменяется. Например, с 1 января 2011 года в Налоговый кодекс РФ было внесено ряд поправок,

уточняющих порядок налогообложения организаций. Изменения Налогового кодекса РФ, вступившие в силу 1 января 2011, не оказывают существенного влияния на налогообложение операций Эмитента. При этом ряд действующих нормативно-правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит нечеткие формулировки, что позволяет трактовать одну и ту же норму налогообложения со стороны органов государственной власти (например, Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной налоговой службы и ее территориальных подразделений), их представителей и налогоплательщиков по-разному.

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

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

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

Налоговый кодекс РФ предусматривает возможность увеличения срока исковой давности, установленного в отношении привлечения к ответственности за совершение налогового правонарушения, если налогоплательщик активно противодействовал проведению выездной налоговой проверки, что стало непреодолимым препятствием для ее проведения. В связи с тем, что термины «активное противодействие» и «непреодолимое препятствие» специально не определены в российском налоговом законодательстве и других отраслях российского права,

налоговые органы могут пытаться интерпретировать их расширительно, связывая любые трудности, возникающие в процессе проведения налоговых проверок с противодействием налогоплательщика, и, таким образом, использовать данные положения в качестве основания для начисления дополнительных сумм налогов и применения штрафных санкций после истечения трехлетнего срока давности. Таким образом, ограничения, установленные в отношении срока давности для привлечения налогоплательщиков к налоговой ответственности, могут оказаться неприменимыми на практике.

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

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

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

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

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

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

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

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

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента для внешнего рынка:

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

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе:

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

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

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

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

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

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

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

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

Иные риски, связанные с деятельностью Эмитента:

Риски, связанные с изменением законодательства об ипотечных ценных бумагах:

К иным рискам, связанным с деятельностью Эмитента, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Эмитента. Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство по рынку ипотечных ценных бумаг, и учитывая их характер, направленный на содействие развитию рынка ипотечных ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Эмитент оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Эмитент не исключает возможности внесения в действующее законодательство по рынку ценных бумаг, ипотечным ценным бумагам, ипотеке изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

3.5.6. Банковские риски

Эмитент не является кредитной организацией, соответственно, не несет каких-либо банковских рисков.

IV. Подробная информация об эмитенте

4.1. История создания и развитие эмитента

4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: *Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-2»*

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: *Closed Joint Stock Company «Mortgage Agent of AHML 2011-2»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: *ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: *CJSC «Mortgage Agent of AHML 2011-2»*

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

Наименования таких юридических лиц:

Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОАО "АИЖК"); Закрытое акционерное общество «Первый ипотечный агент АИЖК» (ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК»); Закрытое акционерное общество «Второй ипотечный агент АИЖК» (ЗАО "ВИА АИЖК"); Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2008-1"); Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2010-1"); Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-1").

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

Смешение указанных наименований маловероятно, поскольку фирменное наименование Эмитента на русском языке содержит слова «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», а фирменное наименование на английском языке содержит слова «Mortgage Agent of AHML 2011-2».

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

В течение срока существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: **1107746943721**

Дата регистрации: **18 ноября 2010 г.**

Наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.**

4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: **5 (пять) месяцев.**

Срок, до которого эмитент будет существовать:

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

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент является ипотечным агентом, зарегистрирован в качестве юридического лица 18 ноября 2010 г., обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах и уставом Эмитента.

Цели создания эмитента:

Целью создания и деятельности Эмитента согласно статье 3.2 его устава является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием. В соответствии с п.6.2 устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии 5 (Пяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Миссия эмитента: ***отсутствует.***

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

Информация о рисках, связанных с деятельностью Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении Облигаций класса «A1» и класса «A2», подробно изложена в п. 3.5. настоящего Проспекта ценных бумаг.

4.1.4. Контактная информация

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: **125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8.**

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

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

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: **<http://5ma.ahml.ru/>.**

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

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика 7743799749

4.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: 65.23, 67.12.4.

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Ипотечным агентом данные сведения не раскрываются.

4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Ипотечным агентом данные сведения не раскрываются.

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Ипотечным агентом данные сведения не раскрываются.

4.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

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

4.2.6. Совместная деятельность эмитента

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

4.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами

4.2.7.1-4.2.7.3. Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией.

4.2.7.4. Для ипотечных агентов:

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

Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными, приобретаются Эмитентом – Ипотечным агентом на основании Договора купли-продажи закладных, заключенного между Эмитентом и ОАО «АИЖК».

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг закладные, удостоверяющие обеспеченные ипотекой требования, которые составляют ипотечное покрытие Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», перешли в собственность Эмитента. Дата передачи закладных, удостоверяющих обеспеченные ипотекой требования, которые составляют ипотечное покрытие Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», - «29» марта 2011 года.

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

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

В соответствии с п. 6.2 устава Общества, Эмитент создан для эмиссии 5 (пяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

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

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

в) Общее развитие рынка ипотечного кредитования:

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

В настоящее время в России созданы основные элементы нормативно-правовой базы рынка ипотечного кредитования. Ключевые правовые нормы содержатся в Гражданском кодексе РФ, Налоговом кодексе РФ, Федеральном законе №102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», Федеральном законе №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральном законе N 122-ФЗ «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним», а также в Федеральном законе № 218-ФЗ «О кредитных историях», Градостроительном кодексе РФ N190-ФЗ и других законодательных и подзаконных актах. В настоящее время реализуются утвержденные Правительством РФ Концепция развития системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации (утверждена Правительством РФ, с изменениями) и Концепция развития Унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России (утверждена Правительством РФ в 2005г.). В 2006 году был запущен национальный проект «Доступное и комфортное жилье – гражданам России», среди приоритетных направлений которого обозначено развитие рынка ипотечного кредитования.

По данным Центрального банка Российской Федерации, на конец 2004 года объем задолженности по ипотечным кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам на покупку жилья, составлял 17,7 млрд. руб., на конец 2005 года - 35 млрд. руб., на конец 2006 года этот показатель достиг величины 233 млрд. руб. По итогам 2007 года объем ипотечной задолженности составил более 611 млрд. руб. По итогам 2008 года объем ипотечной задолженности составил порядка 1 050 млрд. руб. Начиная с апреля 2009 года, объем ипотечной задолженности на балансах банков постепенно сокращался, и к концу 3 квартала 2009 года он составил 1 002,9 млн. руб. В 4-м квартале 2009 года снижение показателя практически приостановилось, и по состоянию на 01.01.2010 объем ипотечного портфеля банков составил 1 129 млн. руб.

В начале 2011 года тенденция роста ипотечного портфеля банковской системы продолжилась. В настоящее время объем накопленной ипотечной задолженности находится на максимальном уровне за всю историю (1 131 млрд. руб. по данным на 01.03.2011).

Количество кредитных организаций, реализующих программы ипотечного кредитования, увеличивалось в течение периода активного роста рынка ипотечного кредитования: по уточненным данным ЦБ РФ в 2003 году количество кредитных организаций, выдающих

ипотечные кредиты, составило 141, в 2004 году – 206, в 2005 году – 391. По итогам 2006 года эта цифра составила уже 486 банков. По итогам 2007 года количество банков, предоставляющих ипотечные кредиты, составило 586.

В 2008 году наблюдалось снижение количества банков, выдающих ипотечные кредиты, что было обусловлено дефицитом долгосрочной ликвидности, особенно остро ощущаемым среди небольших региональных банков. Эта тенденция получила свое развитие и в 2009 году, и лишь к концу года стало заметно некоторое оживление. В конце 2009 года на рынок ипотеки стали возвращаться некоторые банки, прекратившие выдачу кредитов во время кризиса. Так, по состоянию на 01.01.2010 ипотечную задолженность на своем балансе имел 584 банк, что на 18 банков меньше, чем в начале года. Эта тенденция получила свое развитие в 2010 году и начале 2011 года – по данным ЦБ РФ от 01.03.2011 года ипотечную задолженность на своем балансе имеет 611 банк, что на 9 банков больше, чем было зафиксировано по итогам 2008 года.

До мирового финансового кризиса 2008 года рынок ипотечного кредитования в РФ активно развивался. Пик развития рынка пришелся на 2008 года, когда населению было предоставлено 349 502 ипотечных кредита на общую сумму более чем 655 млрд рублей. Средневзвешенные ставки по кредитам в рублях в этот период составили 12,9%, а минимальный уровень ставок был зафиксирован по итогам первого квартала 2010 года (12,4%)

Последствия мирового финансового кризиса крайне негативно повлияли на российский рынок ипотеки. По итогам 2009 года было выдано чуть более 130 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму в 152,5 млрд. рублей, что в 2,7 раза меньше уровня 2008 года в количественном выражении, и в 4,3 раза – в объемном. Средневзвешенные процентные ставки по ипотечным кредитам выросли на 1,4 п.п. по рублёвым кредитам до уровня 14,3%. Основными причинами этого стали девальвация курса рубля, снижение платежеспособного спроса на кредиты, рост рисков кредиторов и заемщиков, ужесточение требований к заемщикам со стороны банков, сокращение числа участников рынка ипотечного кредитования в конце 2008 – первой половине 2009 года.

Первые признаки выздоровления рынка стали заметны в четвертом квартале 2009 года. Это произошло благодаря совокупности следующих факторов: а) роста цен на российский сырьевой экспорт, б) роста ресурсной базы банковского сектора (ликвидность) в) снижения требований к заемщикам, г) возвращения отложенного спроса, ввиду изменения экономических ожиданий населения, д) действия регулятора денежного рынка.

Благоприятная экономическая конъюнктура 2010 года способствовала тому, что рынок ипотечного кредитования в этот период активно восстанавливался. По итогам года выдано 301 433 ипотечных кредита на общую сумму в 380 млрд рублей. Объем кредитов, выданных в 2010 году, почти в 2,5 раза превысил уровень 2009 года, а их количество выросло более, чем в 2,3 раза. При этом средневзвешенные ставки по ипотечным кредитам к концу 2010 года почти достигли докризисного уровня и составили 13,1% по кредитам в рублях.

По оценкам Эмитента в 2011 году при условии продолжения наметившихся позитивных экономических тенденций населению будет предоставлено не менее 415 - 460 тыс. ипотечных кредитов на сумму порядка 580 - 640 млрд рублей. Таким образом, в номинальном выражении рынок вплотную приблизится к докризисному уровню и в объемном выражении.

Эмитент прогнозирует в 2011 году стабилизацию ставок по кредитам в рублях на уровне 11,8-13%. Средневзвешенные ставки по кредитам в рублях, выданным в январе-феврале 2011 года составили 12,5%, вплотную приблизившись к историческим минимумам 2008 года.

Для целей поддержки ипотечных заемщиков, оказавшихся в сложной жизненной ситуации (заемщиков, потерявших работу, столкнувшихся со значительным сокращением доходов и др.), в 4 квартале 2008 года Правительством Российской Федерации была разработана Программа реструктуризации ипотечных кредитов (далее – «Программа»).

В рамках выполнения поручения Правительства РФ, ОАО «АИЖК», являющееся одним из основных участников и координаторов Программы, разработало проект «Стандартов реструктуризации ипотечных жилищных кредитов (займов) для отдельных категорий граждан» (далее – «Стандарты»). В них указаны основные механизмы взаимодействия ОАО «АИЖК» с региональными партнерами, банками и заемщиками.

В рамках выполнения поручения Правительства РФ, ОАО «АИЖК», являющимся одним из основных участников и координаторов Программы, была создана специализированная дочерняя компания ОАО «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов», сформирован ее уставный капитал в размере 5 млрд. руб. В целом, на реализацию программы помощи заемщикам зарезервировано 30 млрд. рублей, исходя из среднего размера помощи на одного заемщика 300 тыс. рублей и максимальной оценки числа заемщиков, которые могут обратиться за государственной поддержкой, около 100 тыс. человек. Согласно Стандартам реструктуризации подлежат ипотечные жилищные кредиты, выданные до 1 декабря 2008 года для приобретения и строительства объектов недвижимости, являющихся единственным жильем для заемщика. Основными условиями проведения реструктуризации ипотечного кредита является изменение графика ежемесячных платежей заемщика. Внесенные изменения в дальнейшем позволяют ему осуществлять обслуживание ранее взятого ипотечного кредита исходя из его текущей платежеспособности и восстановления его платежеспособности в будущем. Реструктуризация кредитов предполагает две возможные схемы взаимодействия. Согласно первой схеме, ОАО «АИЖК» совместно с кредитором предоставляют заемщику целевой кредит по совместному договору.

4.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

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

4.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Оказание услуг связи не является предметом деятельности Эмитента.

4.3. Планы будущей деятельности эмитента

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

4.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

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

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

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

4.6.1. Основные средства

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также о способах начисления амортизационных отчислений, не приводится, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 года. Основные средства у Эмитента отсутствуют.

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

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

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

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершённых финансовых лет либо с даты государственной регистрации Эмитента, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, не приводятся, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 года. Переоценка основных средств не проводилась в связи с их отсутствием у Эмитента.

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента:

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

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

Основные средства у Эмитента отсутствуют.

V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

5.1.1. Прибыль и убытки

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 г.

5.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 г.

5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 г.

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Размер и структура капитала Эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершённый финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, не приводится, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 г.

В соответствии с вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 31.12.2010 г.:

а) размер уставного капитала Эмитента: 10 000 (десять тысяч) рублей, задолженность по оплате уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляла 10 000 (десять тысяч) рублей (на дату утверждения Проспекта ценных бумаг уставный капитал Эмитента оплачен полностью и составляет 10 100 (десять тысяч сто) рублей, что соответствует уставу Эмитента);

б) общая стоимость акций Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи): нет;

в) размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента: нет;

г) размер добавочного капитала Эмитента, руб.: нет;

д) размер нераспределенной чистой прибыли Эмитента, руб.: нет;

е) общая сумма капитала Эмитента, руб.: 10 000 (десять тысяч) рублей.

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии со вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 31.12.2010 г.:

В соответствии с ч. 2 ст. 14 Закона о бухгалтерском учете и п. 36 Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н, первым отчетным годом для вновь созданной организации считается период со дня ее государственной регистрации по 31 декабря календарного года включительно, а для организации, вновь созданной после 1 октября (включая 1 октября), - с даты государственной регистрации по 31 декабря следующего года включительно.

Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2011-2" создано 18 ноября 2010 года, следовательно, первый отчетный год для Эмитента заканчивается 31 декабря 2011 года.

В связи с этим, сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся.

В соответствии со вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 31.12.2010 г. собственные оборотные средства Эмитента составляют 10 000 (десять тысяч) рублей.

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):

В соответствии со вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 31.12.2010 г. источники финансирования оборотных средств – собственные средства.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств:

Политика финансирования оборотных средств на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована.

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

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

5.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

По состоянию на 31.12.2010 г. общая сумма всех финансовых вложений Эмитента составила 0,00 (ноль) рублей.

В связи тем, что на момент утверждения Проспекта ценных бумаг не истек срок предоставления бухгалтерской отчетности Эмитента за 1 квартал 2011 года, информация о финансовых вложениях эмитента, составляющие 10 и более процентов всех его финансовых вложений за период с момента создания Эмитента до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не указывается.

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг. В случае создания резерва под обесценение ценных бумаг указывается величина резерва на начало и конец последнего завершеного финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Резервы под обесценение ценных бумаг Эмитентом не создавались.

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

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг:

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

- ***Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;***
- ***Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. № 34н;***
- ***ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденное приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 10 декабря 2002 г. № 126н.***

5.3.3. Нематериальные активы эмитента

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 года.

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

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов:

Политика Эмитента в области научно-технического развития на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств, отсутствует.

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

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности:

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

Полученные патенты на промышленные образцы, полезные модели и изобретения:

Эмитент не получал патентов на промышленные образцы, полезные модели и изобретения.

Основные направления и результаты использования основных средств объектов интеллектуальной собственности:

Отсутствуют.

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

Отсутствуют.

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Информация за 5 лет не приводится, поскольку Эмитент создан 18 ноября 2010 г. для приобретения требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой и (или) залогом с правом осуществления пяти выпусков облигаций с ипотечным покрытием и не производит иной деятельности на рынке ипотечного кредитования. По этой же причине, не представляется возможным объективно и всесторонне оценить результаты его деятельности на рынке ипотечного кредитования и соответствие таких результатов тенденциям развития данного рынка.

5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

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

Эмитент не производил на рынке ипотечного кредитования какой-либо деятельности, помимо приобретения залогов и формирования на их основе ипотечного покрытия для обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б». Ипотечное покрытие сформировано Эмитентом в полном соответствии с требованиями законодательства об ипотечных ценных бумагах.

С момента формирования ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» Эмитент не ведет активной деятельности помимо обслуживания этого покрытия для целей выпуска Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Обслуживание включает в себя контроль за состоянием покрытия, сбор платежей по закладным, включенным в ипотечное покрытие, обращение взыскания на недвижимое имущество, заложенное в обеспечение исполнения заемщиками своих обязательств по закладным (при необходимости) и подобные мероприятия. Риски (негативный эффект факторов и условий деятельности), связанные с указанной деятельностью, и мероприятия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий, описаны в разделе 3.5. настоящего Проспекта ценных бумаг. Эмитент считает, что указанные в настоящем разделе и разделе 3.5. Проспекта ценных бумаг факторы и условия будут действовать до момента полного погашения Облигаций.

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

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

5.5.2. Конкуренты эмитента

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

Эмитент является специализированной организацией, созданной в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах для выпуска и выполнения обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б».

Существование и функционирование иных компаний, обладающих статусом ипотечного агента, лишь косвенно может повлиять на положение Эмитента путем предложения на рынке ценных бумаг, имеющих статус облигаций с ипотечным покрытием. Последствия увеличения количества эмитентов таких облигаций расцениваются Эмитентом как позитивные. Увеличение числа выпусков будет способствовать дальнейшему развитию соответствующего сегмента фондового рынка.

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

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

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

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Структура органов управления Эмитента в соответствии с уставом Эмитента:

- *общее собрание акционеров Общества;*
- *управляющая организация (единоличный исполнительный орган) (далее - "Управляющая организация").*

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

Компетенция Общего собрания акционеров Общества в соответствии с устава Общества:

В соответствии с пунктом 8.1. Устава Общества к компетенции общего собрания акционеров Общества относятся следующие вопросы:

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

акционерных обществах;

- *утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;*
- *решение иных вопросов, предусмотренных действующим законодательством и Уставом.*

В связи с отсутствием в Обществе совета директоров общее собрание акционеров Общества также в соответствии с пунктом 8.4 Устава Общества:

- *определяет цену (денежную оценку) имущества, цену размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Законом об акционерных обществах;*
- *принимает решение об использовании резервного фонда и иных фондов Общества;*
- *принимает решение о заключении договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества со специализированной бухгалтерской организацией и досрочном прекращении ее полномочий;*
- *принимает решение о заключении договора со специализированным депозитарием ипотечного покрытия и досрочном прекращении его полномочий;*
- *утверждает регистратора Общества и условия договора с ним, а также расторгает договор с ним;*
- *утверждает внутренние документы Общества, не предусмотренные пунктом 8.1.15 Устава;*
- *принимает решение по иным вопросам, отнесенным Законом об акционерных обществах к компетенции совета директоров.*

Компетенция единоличного исполнительного органа в соответствии с уставом Общества:

Полномочия единоличного исполнительного органа Общества в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (далее – «Закон об ипотечных ценных бумагах») и уставом Общества осуществляет управляющая организация (далее в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг – «Управляющая организация»).

К компетенции Управляющей организация в соответствии со статьей 9 Устава Общества отнесено следующее:

- *без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы в Российской Федерации и за ее пределами;*
- *совершает сделки от имени Общества в пределах, установленных законодательством Российской Федерации, включая Закон об ипотечных ценных бумагах, и настоящим Уставом, при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Общества с соблюдением требований, установленных настоящим Уставом и действующим законодательством, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Общества;*
- *имеет право первой подписи под финансовыми документами;*
- *выдает доверенности от имени Общества;*
- *обеспечивает ведение реестра акционеров Общества, а также подписывает договор с регистратором Общества в случае принятия соответствующего решения согласно статье 4.7 Устава;*
- *организует выполнение решений общего собрания акционеров Общества;*
- *на основании и в соответствии с решением о выпуске облигаций с ипотечным покрытием принимает решение о дате начала размещения облигаций с ипотечным покрытием, о размере процентного (купонного) дохода по облигациям с ипотечным покрытием,*

утверждает отчет об итогах выпуска облигаций с ипотечным покрытием, а также совершает иные действия, связанные с выпуском облигаций с ипотечным покрытием, их обращением и исполнением обязательств Общества по ним в рамках своих полномочий;

- открывает и закрывает счета Общества в банках, специализированных реестрах, депозитариях и иных организациях; и*
- выполняет иные функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с договором, заключенным между Обществом и Управляющей организацией, настоящим Уставом и законодательством Российской Федерации.*

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

Управляющая организация не вправе вести бухгалтерский учет Общества.

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

Отсутствуют.

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

Порядок деятельности ревизора Общества определяется Положением о ревизоре, утвержденным общим собранием акционеров Общества (Протокол № 1 от 14.01.2011).

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещено Положение о ревизоре: <http://5ma.ahml.ru/>.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента: **<http://5ma.ahml.ru/>**

6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Совет директоров Общества:

Согласно уставу Эмитента в Обществе не создается совет директоров. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание акционеров Общества.

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция):

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция) уставом Эмитента не предусмотрен.

Единоличный исполнительный орган эмитента:

Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы Управляющей организации.

Полное фирменное наименование управляющей организации:

Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС»

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

Основание передачи полномочий (дата и номер соответствующего договора, при его наличии):
Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от «14» января 2011 г.

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

Адрес для направления почтовой корреспонденции: **125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, строение 1, этаж 8**

Контактный телефон и факс: +7 (495) 777 00 85; факс: +7 (495) 777 00 86.

Адрес электронной почты: Russia@TMF-Group.com

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

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен уставом Управляющей организации.

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

Коллегиальный исполнительный орган (правление) не предусмотрен уставом Управляющей организации.

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

Ф.И.О.: Головенко Ульяна Теодоровна

Год рождения: 1970 г.

Образование: высшее

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

Период: «10» января 2000 г. – «31» августа 2005 г.

Наименование организации: ООО «Пратт и Витни-Патон»

Должность: Юрист

Период: «22» декабря 2006 г. – «05» ноября 2009 г.

Наименование организации: ООО «РМА СЕРВИС»

Должность: Юрист

Период: «26» октября 2009 г. – «03» ноября 2009 г.

Наименование организации: ООО «ТМФ РУС»

Должность: Юрист

Период: «02» ноября 2009 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг АйЭфСиТи I

Должность: Директор

Период: «02» ноября 2009 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг АйЭфСиТи II

Должность: Директор

Период: «04» ноября 2009 г. – по настоящее время

Наименование организации: ООО «ТМФ РУС»

Должность: Генеральный директор

Период: «06» ноября 2009 г. – «22» декабря 2009 г.

Наименование организации: ООО «РМА СЕРВИС»

Должность: Заместитель Генерального директора

Период: «16» ноября 2009 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг Москоу Мортгеджиз V

Должность: Директор

Период: «16» ноября 2009 г. – по настоящее время

Наименование организации: Штихтинг Москоу Мортгеджиз VI

Должность: Директор

Период: «22» декабря 2009 г. — «31» октября 2010г.

Наименование организации: ООО «РМА СЕРВИС»

Должность: Генеральный директор

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: **доли не имеет.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены эмитентом за последний заверченный финансовый год:

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 года.

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

В соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 14 января 2011 г. Эмитент выплатит в текущем финансовом году управляющей организации вознаграждение в размере 33 095,89 (тридцать три тысячи девяносто пять Евро восемьдесят девять евроцентов) без НДС, которое выплачивается в российских рублях по обменному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации (Банком России).

6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

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

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

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

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

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

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

Порядок деятельности ревизора Общества определяется Положением о ревизоре, утвержденным общим собранием акционеров Общества (Протокол № 1 внеочередного общего собрания акционеров Общества от 14.01.2011).

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

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

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

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: *на дату утверждения настоящего проспекта ценных бумаг внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации отсутствует.*

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

Ревизором Эмитента является:

Фамилия, имя, отчество, год рождения: *Гонтарук Виталий Васильевич, 1973 г.р.*

Сведения об образовании: *высшее*

Должности за последние 5 лет:

Период: июнь 2005 г. – октябрь 2008 г.

Наименование организации: ОАО "Компания по управлению инвестициями "Ямал"

Должность: Руководитель службы ипотечных инвестиционных фондов

Период: ноябрь 2008 г. – январь 2010 г.

Наименование организации: ОАО "Компания по управлению инвестициями "Ямал"

Должность: Исполнительный директор - начальник отдела по работе с ипотечными ПИФа

Период: январь 2010 г. – март 2010 г.

Наименование организации: ОАО «АИЖК»

Должность: Заместитель начальника Управления ипотечных ценных бумаг Департамента структурированных продуктов

Период: март 2010 г. – настоящее время

Наименование организации: ОАО «АИЖК»

Должность: Начальник Управления ипотечных ценных бумаг Департамента структурированных продуктов

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: *доли не имеет.*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления ревизору не выплачивались за последний завершённый финансовый год, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 года.

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

6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента *Сведения не раскрываются ввиду отсутствия у Эмитента штата работников.*

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

Не раскрываются ввиду отсутствия у Эмитента штата работников.

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

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: **3**;

в том числе общее количество номинальных держателей акций эмитента: **0**.

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

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

Полное фирменное наименование: ***Штихтинг Москоу Мортгеджиз VI (Stichting Moscow Mortgages VI) - фонд, учрежденный в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов***

Сокращенное фирменное наименование: ***отсутствует***

Идентификационный номер налогоплательщика: ***ИНН в Российской Федерации отсутствует***

Место нахождения: ***Локателликаде 1, 1076 AZ, Амстердам (Locatellikade 1, 1076AZ Amsterdam)***

Номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: **34363189**

Размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента: **98, 0198 %**

Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: **99 %**

Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций указанного лица:

Полное фирменное наименование: ***ТМФ Менеджмент Б.В. (Частная компания с ограниченной ответственностью по законодательству Нидерландов) (private company with limited liability TMF Management B.V.)***

Сокращенное фирменное наименование: ***ТМФ Менеджмент Б.В. (TMF Management B.V.)***

Идентификационный номер налогоплательщика: ***ИНН в Российской Федерации отсутствует***

Место нахождения: ***Парнассусторн, Локателликаде 1, 1076 AZ, Амстердам, Нидерланды (Parnassustoren, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, The Netherlands)***

Номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: 33203015

Доля в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) акционера (номинального держателя) эмитента, владеющего не менее чем 5% обыкновенных акций эмитента: **100 %**

Размер доли в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Для участников (акционеров) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц - об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций:

Контролирующие акционера лица:

Полное фирменное наименование: **Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Менеджмент Б.В. (private company with limited liability TMF Management B.V.)**

Сокращенное фирменное наименование: **ТМФ Менеджмент Б.В. (TMF Management B.V.)**

Идентификационный номер налогоплательщика: **ИНН в Российской Федерации отсутствует**

Номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: **33203015**

Место нахождения: **Локателликаде 1, Парнаассустрн, 1076 AZ, Амстердам (Locatellikade 1, Parnassustrn, 1076AZ Amsterdam)**

Размер доли контролирующего лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Размер доли контролирующего лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, находящейся под контролем данного лица: **99,0099%**

Вид контроля: **прямой**

Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера эмитента, осуществляет такой контроль: **участие в акционерах эмитента.**

ТМФ Менеджмент Б.В. владеет долей в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) акционера эмитента - Штихтинг Москоу Мортгеджиз VI (Stichting Moscow Mortgages VI): 100 %;

ТМФ Менеджмент Б.В. владеет долей в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) акционера эмитента - Штихтинг Москоу Мортгеджиз V (Stichting Moscow Mortgages V): 100 %.

Признак осуществления лицом, контролирующим акционера эмитента, такого контроля: **право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления акционеров эмитента, право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления акционеров эмитента.**

Полное фирменное наименование: **Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Холдинг Б.В. (private company with limited liability TMF Holding B.V.)**

Сокращенное фирменное наименование: **ТМФ Холдинг Б.В. (TMF Holding B.V.)**

Идентификационный номер налогоплательщика: **ИНН в Российской Федерации отсутствует**

Номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: **33202986**

Место нахождения: **Локателликаде 1, Парнаассустрн, 1076 AZ, Амстердам (Locatellikade 1, Parnassustrn, 1076AZ Amsterdam)**

Размер доли контролирующего лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Размер доли контролирующего лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, находящейся под контролем данного лица: **99,0099%**

Вид контроля: **косвенный**

Цепочка подконтрольных лиц: **Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Менеджмент Б.В. (private company with limited liability TMF Management B.V.) → Штихтинг Москоу Мортгеджиз VI (Stichting Moscow Mortgages VI) → ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» - 98,0198%.**

Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Менеджмент Б.В. (private company with limited liability TMF Management B.V.) → Штихтинг Москоу Мортгеджиз V (Stichting Moscow Mortgages V) → ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» - 0,9901%.

Полное фирменное наименование: **Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Груп Б.В. (private company with limited liability TMF Group B.V.)**

Сокращенное фирменное наименование: **ТМФ Груп Б.В. (TMF Group B.V.)**

Идентификационный номер налогоплательщика: **ИНН в Российской Федерации отсутствует**

Номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: **34210962**

Место нахождения: **Локателликаде 1, Парнаассустрн, 1076 AZ, Амстердам (Locatellikade 1, Parnassustrn, 1076AZ Amsterdam)**

Размер доли контролирующего лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Размер доли контролирующего лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, находящейся под контролем данного лица: **99,0099%**

Вид контроля: **косвенный**

Цепочка подконтрольных лиц: **Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Холдинг Б.В. (private company with limited liability TMF Holding B.V.) → Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Менеджмент Б.В. (private company with limited liability TMF Management B.V.) → Штихтинг Москоу Мортгеджиз VI (Stichting Moscow Mortgages VI) → ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» - 98,0198%.**

Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Холдинг Б.В. (private company with limited liability TMF Holding B.V.) → Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Менеджмент Б.В. (private company with limited liability TMF Management B.V.) → Штихтинг Москоу Мортгеджиз V (Stichting Moscow Mortgages V) → ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» - 0,9901%.

Полное фирменное наименование: **Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Груп Холдинг Б.В. (private company with limited liability TMF Group Holding B.V.)**

Сокращенное фирменное наименование: **ТМФ Груп Холдинг Б.В. (TMF Group Holding B.V.)**

Идентификационный номер налогоплательщика: **ИНН в Российской Федерации отсутствует**

Номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: **34210949**

Место нахождения: **Локателликаде 1, Парнассустрн, 1076 AZ, Амстердам (Locatellikade 1, Parnassustrn, 1076AZ Amsterdam)**

Размер доли контролирующего лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Размер доли контролирующего лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, находящейся под контролем данного лица: **99,0099%**

Вид контроля: **косвенный**

Цепочка подконтрольных лиц: **Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Груп Б.В. (private company with limited liability TMF Group B.V.) → Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Холдинг Б.В. (private company with limited liability TMF Holding B.V.) → Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Менеджмент Б.В. (private company with limited liability TMF Management B.V.) → Штихтинг Москоу Мортгеджиз VI (Stichting Moscow Mortgages VI) → ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» - 98,0198%.**

Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Груп Б.В. (private company with limited liability TMF Group B.V.) → Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Холдинг Б.В. (private company with limited liability TMF Holding B.V.) → Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Менеджмент Б.В. (private company with limited liability TMF Management B.V.) → Штихтинг Москоу Мортгеджиз V (Stichting Moscow Mortgages V) → ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» - 0,9901%.

Полное фирменное наименование: **Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Груп ХолдКо Б.В. (private company with limited liability TMF Group HoldCo B.V.)**

Сокращенное фирменное наименование: **ТМФ Груп ХолдКо Б.В. (TMF Group HoldCo B.V.)**

Идентификационный номер налогоплательщика: **ИНН в Российской Федерации отсутствует**

Номер регистрации в торговом реестре Торговой палаты Амстердама: **34210952**

Место нахождения: **Локателликаде 1, Парнассустрн, 1076 AZ, Амстердам (Locatellikade 1, Parnassustrn, 1076AZ Amsterdam)**

Размер доли контролирующего лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, а также доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Размер доли контролирующего лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, находящейся под контролем данного лица: **99,0099%**

Вид контроля: *косвенный*

Цепочка подконтрольных лиц: *Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Груп Холдинг Б.В. (private company with limited liability TMF Group Holding B.V.) → Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Груп Б.В. (private company with limited liability TMF Group B.V.) → Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Холдинг Б.В. (private company with limited liability TMF Holding B.V.) → Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Менеджмент Б.В. (private company with limited liability TMF Management B.V.) → Штихтинг Москоу Мортгеджиз VI (Stichting Moscow Mortgages VI) → ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» - 98,0198%.*

Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Груп Холдинг Б.В. (private company with limited liability TMF Group Holding B.V.) → Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Груп Б.В. (private company with limited liability TMF Group B.V.) → Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Холдинг Б.В. (private company with limited liability TMF Holding B.V.) → Частная компания с ограниченной ответственностью ТМФ Менеджмент Б.В. (private company with limited liability TMF Management B.V.) → Штихтинг Москоу Мортгеджиз V (Stichting Moscow Mortgages V) → ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» - 0,9901%.

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

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

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

Доли государства (муниципального образования) в уставном капитале Эмитента нет.

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

Указанное право не предусмотрено.

7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

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

Отсутствуют.

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

Отсутствуют.

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

Иных ограничений, связанных с участием в уставном капитале Эмитента, нет.

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

Эмитент создан 18 ноября 2010 года. Изменений в составе акционеров Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, по состоянию на 31.12.2010г. не происходило.

7.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Информация не указывается, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 года.

С даты создания Эмитента и до даты утверждения настоящего проспекта ценных бумаг Эмитент не совершал сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и цена которых составляет 5 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Информация не указывается, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 года.

Структура дебиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за последний заверченный финансовый год и последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Информация за последний заверченный финансовый год не указывается, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 года.

Структура дебиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств в соответствии со вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 31.12.2010 г.:

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, руб.	0,00	0,00
в том числе просроченная, руб.	0,00	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, руб.	0,00	0,00
в том числе просроченная, руб.	0,00	X

<i>Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставной капитал, руб.</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00</i>
<i>в том числе просроченная, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>X</i>
<i>Дебиторская задолженность по авансам выданным, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>в том числе просроченная, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>X</i>
<i>Прочая дебиторская задолженность, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>в том числе просроченная, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>X</i>
<i>Итого, руб.</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00</i>
<i>в том числе итого просроченная, руб.</i>	<i>0,00</i>	<i>X</i>

В случае наличия в составе дебиторской задолженности эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

Информация не указывается, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 года.

VIII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

8.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской отчетности:

Эмитент создан в ноябре 2010 г. Срок представления бухгалтерской отчетности за первый отчетный год на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не истек. В данной связи годовая бухгалтерская отчетность Эмитента не составлялась.

б) У Эмитента отсутствует годовая бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

К настоящему Проспекту прилагается вступительная финансовая (бухгалтерская) отчетность Эмитента по состоянию на 31 декабря 2010 года в следующем составе (Приложение 1):

- *форма № 1 «Бухгалтерский баланс»;*
- *форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках»;*
- *Аудиторское заключение.*

8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал

Состав квартальной бухгалтерской отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, срок представления которой наступил в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

Эмитент создан в ноябре 2010г. На момент утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не истек срок представления квартальной бухгалтерской отчетности Эмитента за 1-й квартал 2011 года. Соответственно квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за последний завершенный отчетный квартал, предшествующий дате утверждения Проспекта ценных бумаг, не прилагается.

б) У эмитента отсутствует квартальная бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

8.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних завершенных финансовых года или за каждый завершенный финансовый год

У Эмитента отсутствует сводная отчетность, в том числе, составленная в соответствии с

Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 года.

8.4. Сведения об учетной политике эмитента

Учетная политика эмитента на 2011 год:

Информация об учетной политике Эмитента указывается в Приложении № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

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

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

8.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершеного финансового года

С даты создания Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент не имеет недвижимого имущества в собственности или на ином вещном праве.

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

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

IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах

9.1.1. Общая информация

9.1.1.1. Общая информация об Облигациях класса «А1»

Вид ценных бумаг: *жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя;*

Серия (для облигаций): *нет;*

Иные идентификационные признаки выпуска облигаций: *неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1», обязательства по которым исполняются в одной очереди с обязательствами по неконвертируемым документарным процентным жилищным облигациям с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.*

Дополнительная идентификация выпуска (серии) облигаций: *обязательства по Облигациям класса «А1» исполняются в одной очереди с обязательствами по неконвертируемым документарным процентным жилищным облигациям с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.*

Срок погашения: *датой полного погашения Облигаций класса «А1» является «15» сентября 2043 года.*

Количество размещаемых ценных бумаг: *7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) штук*

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: *7 457 000 000 (Семь миллиардов четыреста пятьдесят семь миллионов) рублей*

Номинальная стоимость каждой размещаемой ценной бумаги: *1000 (Одна тысяча) рублей.*

Форма размещаемых ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.*

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А1».

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: *Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»*

Сокращенное фирменное наименование: *НРД*

Место нахождения: *Российская Федерация, 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4*

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: *177-12042-000100*

Дата выдачи: *19 февраля 2009 года*

Срок действия: *бессрочная лицензия*

Орган, выдавший указанную лицензию: *ФСФР России*

Выпуск Облигаций класса «А1» оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в НРД. Образец сертификата Облигаций класса «А1» приводится в

приложении к Решению о выпуске Облигаций класса «А1» и настоящему Проспекту ценных бумаг (Приложение № 3).

До Даты начала размещения Облигаций класса «А1» Эмитент передает сертификат на хранение в НРД.

Права владельца каждой ценной бумаги выпуска:

Облигации класса «А1» представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия.

Облигации класса «А1» предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигации класса «А1» имеет следующие права:

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации класса «А1» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, в одной очередности с получением полной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» владельцами Облигаций класса «А2» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2», и преимущественно перед получением номинальной стоимости Облигаций класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;*
- 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, в одной очередности с владельцами Облигаций класса «А2» и преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;*
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации класса «А1» 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 к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию является недействительной;*
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, 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 (владельцы Облигаций класса «А1», не заявившие в установленный срок в письменной форме требований 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 «А1» удовлетворяются Эмитентом в одной очередности с удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А2» и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;*
- равные по очередности с правами владельцев Облигаций класса «А2» 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 «А1». Обращение Облигаций класса «А1» 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 «А1». В целях дальнейшего публичного обращения Облигаций класса «А1» выпуск Облигаций сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А1» и выпуска Облигаций класса «А2» осуществляется одновременно. Публичное обращение Облигаций класса «А1» возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций;*
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций класса «А1» несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и порядок действий владельцев Облигаций класса «А1» в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям класса «А1», их неисполнения или ненадлежащего исполнения определены в п. 9.7, 12.2. Решения о выпуске Облигаций класса «А1», п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Владелец Облигаций класса «А1» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Размещаемые Облигации класса «А1» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Способ размещения ценных бумаг: закрытая подписка.

Информация о круге потенциальных приобретателей Облигаций класса «А1» раскрывается в пункте 9.7 Проспекта ценных бумаг

Условия и 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 «А1» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций класса «А1», указанной в п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "Цена размещения").

Заключение сделок по размещению Облигаций класса «А1» начинается в Дату начала размещения Облигаций класса «А1» и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций класса «А1».

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А1» обязан открыть соответствующий счет депо в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А1» заключает с Эмитентом договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «А1» по Цене размещения.

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «А1» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя Облигаций класса «А1» обращается к Эмитенту по месту нахождения управляющей организации Эмитента.

Договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «А1» 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 «А1», осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого владельца (приобретателя) в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций класса «А1», вносится на основании поручений Эмитента.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А1» на счета депо их первого владельца (приобретателя), несет первый владелец (приобретатель) Облигаций класса «А1».

Орган управления эмитента, утвердивший решение о выпуске ценных бумаг и их проспект, а также дата принятия решения об утверждении каждого из указанных документов, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято соответствующее решение:

Решение о выпуске Облигаций класса «А1» и Проспект ценных бумаг утверждены «29» апреля 2011 года внеочередным общим собранием акционеров Эмитента, Протокол №04 от «04» мая 2011 года.

Доля ценных бумаг, при неразмещении которых выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся:

Доля, при неразмещении которой выпуск Облигаций класса «А1» считается несостоявшимся, не установлена.

9.1.1.2. Общая информация об Облигациях класса «А2»

Вид ценных бумаг: *жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя;*

Серия (для облигаций): *нет;*

Иные идентификационные признаки выпуска облигаций: *неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2», обязательства по которым исполняются в одной очереди с обязательствами по неконвертируемым документарным процентным жилищным облигациям с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и*

преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

Дополнительная идентификация выпуска (серии) облигаций: *обязательства по Облигациям класса «А2» исполняются в одной очереди с обязательствами по неконвертируемым документарным процентным жилищным облигациям с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.*

Срок погашения: *датой полного погашения Облигаций класса «А2» является «15» сентября 2043 года.*

Количество размещаемых ценных бумаг: *7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) штук*

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: *7 457 000 000 (Семь миллиардов четыреста пятьдесят семь миллионов) рублей*

Номинальная стоимость каждой размещаемой ценной бумаги: *1000 (Одна тысяча) рублей.*

Форма размещаемых ценных бумаг: *документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.*

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А2».

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: *Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»*

Сокращенное фирменное наименование: *НРД*

Место нахождения: *Российская Федерация, 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4*

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: *177-12042-000100*

Дата выдачи: *19 февраля 2009 года*

Срок действия: *бессрочная лицензия*

Орган, выдавший указанную лицензию: *ФСФР России*

Выпуск Облигаций класса «А2» оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в НРД. Образец сертификата Облигаций класса «А2» приводится в приложении к Решению о выпуске Облигаций класса «А2» и настоящему Проспекту ценных бумаг (Приложение № 4).

До Даты начала размещения Облигаций класса «А2» Эмитент передает сертификат на хранение в НРД.

Права владельца каждой ценной бумаги выпуска:

Облигации класса «А2» представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия.

Облигации класса «А2» предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигаций класса «А2» имеет следующие права:

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации класса «А2» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, в одной очередности с*

получением полной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» владельцами Облигаций класса «А1» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», и преимущественно перед получением номинальной стоимости Облигаций класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;

- 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, в одной очередности с владельцами Облигаций класса «А1» и преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;*
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации класса «А2» 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 к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию является недействительной;*
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, 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 (владельцы Облигаций класса «А2», не заявившие в установленный срок в письменной форме требований 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 «А2» удовлетворяются Эмитентом в одной очередности с удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А1» и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;*
- равные по очередности с правами владельцев Облигаций класса «А1» 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 «А2». Обращение Облигаций класса «А2» 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 «А2». В целях дальнейшего публичного обращения Облигаций выпуск Облигаций сопровождается регистрацией*

Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «A1», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций и выпуска Облигаций класса «A1» осуществляется одновременно. Публичное обращение Облигаций класса «A2» возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций;

- *право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям класса «A2» и порядок действий владельцев Облигаций класса «A2» в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям класса «A2», их неисполнения или ненадлежащего исполнения определены в п. 9.7, 12.2. Решения о выпуске Облигаций класса «A2», п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Владелец Облигаций класса «A2» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Размещаемые Облигации класса «A2» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Способ размещения ценных бумаг: *закрытая подписка*

Информация о круге потенциальных приобретателей Облигаций класса «A2» раскрывается в пункте 9.7 Проспекта ценных бумаг

Условия и 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 «A2» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций класса «A2», указанной в п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "Цена размещения").

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций класса «A2» и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций класса «A2».

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «A2» обязан открыть соответствующий счет депо в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «A2» заключает с Эмитентом договор (договоры) купли-продажи Облигаций по Цене размещения.

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «A2» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя Облигаций класса «A2» обращается к Эмитенту по месту нахождения управляющей организации Эмитента.

Договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «A2» 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 «A2», осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций класса «А2», вносится на основании поручений Эмитента.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А2» на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций класса «А2».

Орган управления эмитента, утвердивший решение о выпуске ценных бумаг и их проспект, а также дата принятия решения об утверждении каждого из указанных документов, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято соответствующее решение:

Решение о выпуске Облигаций класса «А2» и Проспект ценных бумаг утверждены «29» апреля 2011 года внеочередным общим собранием акционеров Эмитента, Протокол №04 от «04» мая 2011 г.

Доля ценных бумаг, при неразмещении которых выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся:

Доля, при неразмещении которой выпуск Облигаций класса «А2» считается несостоявшимся, не установлена.

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях

9.1.2.1. Дополнительные сведения о размещаемых Облигациях класса «А1»

а) Размер дохода по облигациям:

Выплата процентного (купонного) дохода осуществляется в Даты выплаты, указанные в п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А1».	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	Процентная ставка по первому купону определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций класса «А1». Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

	<i>периода, как он определен в п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.</i>	

2-ой и последующие купоны:

<i>Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.</i>	<i>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 «A1».</i>	<i>Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.</i>

Расчет суммы выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится 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 (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «A1», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций класса «A1» в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «A1» 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;

T_i – дата окончания купонного периода i-ого купона.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «А» 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).

б) Порядок и условия погашения облигаций и выплаты по ним процента (купона):

Форма погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1»:

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А1». Возможность выбора владельцами и/или номинальными держателями Облигаций класса «А1» иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1» не предусмотрена.

Порядок и срок погашения Облигаций класса «А1»:

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» осуществляется частями, 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года (каждая из таких дат – "Дата выплаты"), начиная с Даты выплаты, приходящейся на тот месяц из перечисленных выше, который наступит первым после окончания первого Расчетного периода, как он определен ниже в настоящем пункте Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. 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 «А1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» установлена в п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Срок погашения Облигаций класса «А1»:

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

Порядок погашения (частичного погашения) и порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации класса «А1» при ее погашении (частичном погашении):

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «А1» для целей их погашения (частичного погашения):

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций класса «А1» производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А1» (далее по тексту – "Перечень"), предоставленного НРД 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 НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты (далее по тексту – "Дата составления Перечня").

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации класса «А1» 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 «А1» 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 «А1» - 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 «А1», (далее – "Дата расчета") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1», который определяется Расчетным агентом 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);

∑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 (как определено ниже), относящийся к соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета. При определении переменной ∑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 «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».

Расчетный период с 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 с 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.

Σ 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 «А1» 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 ипотечных ценных бумаг, 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 ипотечных ценных бумаг, 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 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 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. (a) – (e) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», и иных поступлений, приведенного в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- выплату в порядке очередности, установленном в п. 15 Решения 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»,

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 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_{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 $(\Sigma ДСО + A1RAA + A2RAA + BRAA - PAA + M_{A1})$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (показатель K_{A1}), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и умноженным на количество Облигаций класса «А1», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A1}). На первую Дату расчета $M_{A1} = 0$;

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

В случае если расчетная величина K_{A1} превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А1», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А1».

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1»:

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А1», включенных в Перечень.

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

- (а) ФИО/полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (б) количество Облигаций класса «А1», учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;

- (г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, 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 (при его наличии);
- (е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (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 (при его наличии).

Владельцы Облигаций класса «А1», их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НРД и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НРД.

Владелец Облигации, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НРД получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям.

Подразумевается, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты НРД, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты выплаты, передают в НРД список владельцев Облигаций класса «А1», который должен содержать все данные, установленные для Перечня, предоставляемого НРД Эмитенту и Платежному агенту.

В случае если права владельца на Облигации класса «А1» 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 класса «А1» 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 «А1».

В случае если среди владельцев Облигаций класса «А1», права которых на Облигации класса «А1» 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, номинальный держатель вместо указанной выше информации обязан указать в списке владельцев Облигаций класса «А1» в отношении таких лиц следующую информацию:

- полное наименование/ ФИО владельца Облигаций класса «А1»;

- количество принадлежащих владельцу Облигаций класса «A1»;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций класса «A1»;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций класса «A1» (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 класса «A1»;

в случае если владельцем Облигаций класса «A1» является юридическое лицо – нерезидент, то дополнительно указывается:

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

в случае если владельцем Облигаций класса «A1» является физическое лицо, то дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций класса «A1», наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций класса «A1» (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций класса «A1».

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 владельцев и/или номинальных держателей, Депоненты НРД обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям (номинальные держатели – депоненты НРД 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;

с

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

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 – депоненту НРД 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 – депоненту НРД 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 за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

На основании Перечня, предоставленного НРД, и сведений о размере подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1», предоставленных Эмитентом, Платежный агент совместно с Эмитентом рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в Перечень. Исполнение обязательства (погашение/частичное погашение) владельцу и/или номинальному держателю Облигаций класса «А1», включенному в Перечень, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций класса «А1» 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 «А1», 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. В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций класса «А1», то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций класса «А1». Номинальные держатели Облигаций класса «А1», не являющиеся владельцами Облигаций класса "А1", перечисляют полученные денежные средства Владельцам Облигаций класса "А1" в порядке, определенном договором между номинальным держателем и владельцем Облигаций класса "А1".

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НРД информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и

от

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.

являющемуся владельцем Облигаций класса «А1» на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом.

В случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НРД 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 «А1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Списание погашенных Облигаций класса «А1» с соответствующего раздела счета депо депонента на эмиссионный счет Эмитента в раздел, предназначенный для учета погашенных Облигаций класса «А1», осуществляется НРД после исполнения обязательств по Облигациям Эмитентом, в порядке, определенном НРД.

Порядок и срок выплаты процентов (купона) по облигациям, включая срок выплаты каждого купона:

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А1» выплачивается в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», в той же очередности и в те же сроки, что и процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А2» и преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» 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 начала размещения Облигаций класса «А1».	Датой окончания 1-го купонного периода является 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 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 окончания 1-го купонного периода (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 «А1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «А1» для целей выплаты дохода:

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям класса «А1» производится на основании Перечня, предоставленного НРД 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 НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты.

Порядок выплаты дохода по Облигациям:

Порядок выплаты дохода по Облигациям аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1», установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

2-ой и последующие купоны:

<i>Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.</i>	<i>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 наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А1».</i>	<i>Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата окончания купонного периода (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 «А1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.</i>

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «А1» для целей выплаты дохода:

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям класса «А1» производится на основании Перечня, предоставленного НРД 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 НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты.

Порядок выплаты дохода по Облигациям:

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций класса «А1» аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций класса «А1».

Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций класса «А1» выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций класса «А1».

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям эмитента, а также прогноз эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций:

Исполнение обязательств по Облигациям класса «А1» предполагается за счет доходов (выручки) от основного вида деятельности Эмитента. При этом по оценкам Эмитента размер выручки от основного вида деятельности будет достаточен для своевременного исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» в полном объеме.

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Досрочное погашение Облигаций класса «А1» допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и полной оплаты Облигаций класса «А1».

Досрочное погашение Облигаций класса «А1» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А1». Возможность выбора владельцами и/или номинальными держателями Облигаций класса «А1» иных форм досрочного погашения Облигаций класса «А1» не предусмотрена.

Облигации класса «А1», погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Досрочное погашение по требованию владельцев Облигаций класса «А1»:

Владельцы Облигаций класса «А1» вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «А1» 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 класса «А1»;*
- 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 «А1» о досрочном погашении Облигаций класса «А1» и требования владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении Облигаций класса «А2» удовлетворяются в одной очередности и преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

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 класса «А1»:

Срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «А1» могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций класса «А1», 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 «А1» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А1» и условиях их досрочного погашения, а в случае, когда нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А1» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А1», не устранено Эмитентом в 30-дневный срок, – до даты, следующей за датой раскрытия информации об устранении такого нарушения.

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А1»:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «А1» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А1» в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А1» из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А1» в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А1».

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

На досрочное погашение Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» и досрочное погашение Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента в Дату перевода денежных средств на счет Платежного агента (как определено ниже), в предусмотренном ниже порядке очередности их использования:

- *все поступления, включающиеся в расчет показателя Σ ДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;*
- *все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя Σ ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;*
- *средства Резерва специального назначения;*
- *иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.*

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «A1»:

Досрочное погашение Облигаций класса «A1» осуществляется в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Облигациям.

Подразумевается, что номинальные держатели - депоненты НРД надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Облигаций в пользу владельцев Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации класса «A1» учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации класса «A1» не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

Владелец Облигаций - депонент НРД либо номинальный держатель – депонент НРД, уполномоченный владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, подает или обеспечивает подачу в НРД поручения на перевод Облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций (в том числе депонент НРД либо номинальный держатель – депонент НРД), представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций с приложением следующих документов:

- копии отчета НРД, заверенной, при наличии, номинальным держателем - депонентом НРД, об операциях по счету депо владельца и/или номинального держателя Облигаций о переводе Облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению;*
- копии выписки по счету депо владельца Облигаций в том случае, если счет депо владельца открыт не в НРД;*
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигации класса «A1»).*

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

Нерезиденты и/или физические лица, являющиеся владельцами Облигаций класса «A1», а также номинальные держатели, учитывающие права на Облигации класса «A1» нерезидентов и/или физических лиц и уполномоченные получать суммы досрочного погашения по Облигациям, обязаны дополнительно указать в отношении таких владельцев Облигаций 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 депонент НРД либо номинальный держатель - депонент НРД), 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;

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);

с

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 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.

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 по отношению к лицам, не представившим в указанный срок свои требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций.

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

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

Датой предоставления требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций Эмитенту является дата получения Эмитентом требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций, указанная в расписке о получении требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций 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). 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, Эмитент обязан направить лицу, предоставившему требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций, уведомление о причинах непринятия указанного требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение владельцем Облигаций либо номинальным держателем – депонентом НРД уведомления о причинах непринятия требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций не лишает их права повторно обратиться с требованием (заявлением) о досрочном погашении Облигаций в течение срока, указанного в настоящем п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

На основании принятых требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций Эмитент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты окончания срока предъявления указанных требований (заявлений) формирует перечень владельцев Облигаций и номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию их владельцев (далее по тексту – Перечень лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций).

Досрочное погашение Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» по требованию их владельцев осуществляется в следующем порядке:

а) выплата накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в котором производится досрочное погашение Облигаций, и до даты выплаты такого дохода;

б) частичное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2», предъявленных для досрочного погашения, вплоть до снижения размера непогашенной номинальной стоимости каждой из предъявленных для досрочного погашения Облигаций класса «А2» до размера, равного непогашенной номинальной стоимости Облигации класса «А1»;

в) полное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2»).

В случае нехватки у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» имеющиеся у Эмитента денежные средства распределяются в приведенном выше порядке, при этом в рамках каждого пункта указанного порядка выплаты осуществляются пропорционально объему предусмотренных данным пунктом обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2», предъявленных к досрочному погашению.

Досрочное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента.

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

Не позднее рабочего дня, предшествующего соответствующей Дате досрочного погашения, Эмитент должен перевести денежные средства, необходимые для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев, на счет Платежного агента (далее – «Дата перевода денежных средств на счет Платежного агента») и предоставить Платежному агенту Перечень лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций.

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

Если Дата досрочного погашения, в которую производится досрочное погашение Облигаций, 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 «А1» 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, НРД на основании полученного от Эмитента уведомления о проведении досрочного погашения Облигаций, производит списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента НРД, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций, в порядке, определенном НРД.

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

- *наименование/Ф.И.О. владельца – физического лица и/или номинального держателя Облигаций – депонента НРД, предъявившего от имени владельца 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;*
- *номер счета депо депонента НРД и раздел счета депо депонента НРД, на котором заблокированы Облигации класса «А1», требования по которым удовлетворены Эмитентом;*
- *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 в НРД 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).

Порядок зачисления и списания Облигаций с раздела счета депо, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НРД.

Порядок раскрытия информации о наличии у владельцев Облигаций класса «А1» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А1» и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права:

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 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 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 эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 г., 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 возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций 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 права требовать досрочного погашения Облигаций, должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, дату, с которой у владельцев Облигаций 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 прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 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 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 права требовать досрочного погашения Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 «A1»:

После досрочного погашения Облигаций класса «A1» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций класса «A1» 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 «A1»:

- 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.

Возможность досрочного погашения Облигаций класса «А1» по усмотрению Эмитента не предусмотрена.

г) Порядок и условия приобретения Облигаций класса «А1» эмитентом с возможностью их последующего обращения:

Возможность приобретения Облигаций класса «А1» Эмитентом по соглашению с их владельцами и/или по требованию их владельцев с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения Облигаций класса «А1» не предусмотрена.

д) Сведения о платежных агентах по облигациям:

Выплата процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения), а также досрочного погашения по Облигациям класса «А1» осуществляется Эмитентом через Платежного агента.

Платежным агентом Эмитента является Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Сведения о Платежном агенте:

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

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, 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 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 «А1» осуществляется Расчетным агентом.

Полное фирменное наименование:

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

Место нахождения:

*Ситигруп Центр, 33 Кэнеда Сквер, Кэнери
Уорф, Лондон E14 5ЛБ, Великобритания
(Citigroup Centre, 33 Canada Square, Canary
Wharf, London E14 5LB UK)*

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 принятия соответствующих решений, 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.

е) Действия владельцев облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям:

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент обязан вернуть владельцам Облигаций класса «А1» их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А1» в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «А1» является существенным нарушением условий заключенного договора займа (дефолт) в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» на срок более 7 (семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;*
- просрочки исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А1» 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 «А1» (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций класса «А1» имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1», невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске Облигаций класса «А1», а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1». Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям 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). Владельцы Облигаций класса «А1» также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А1», а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1».

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А1» при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А1»

(дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций класса «A1» имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «A1», а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций класса «A1» в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «A1». Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «A1» 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 «A1» также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций класса «A1», 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 «A1».

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

Требование об исполнении обязательств по Облигациям и/или об уплате процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям (далее – «Требование») предъявляется Эмитенту владельцем Облигации класса «A1» либо уполномоченным представителем владельца Облигаций в письменной форме в течение 30 (тридцати) дней с даты раскрытия Эмитентом в ленте новостей одного из информационных агентств "AK&M" или "Интерфакс" информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям.

Требование должно содержать:

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

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

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

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций возникло право предъявления Требования, или направляется заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой. 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 для обеспечения возможности предъявления владельцами Облигаций Требований к Эмитенту, дополнительно к Перечню владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленному на соответствующую Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, на ту же дату НРД составляет Перечень владельцев Облигаций, в котором дополнительно раскрывается информация обо всех владельцах Облигаций.

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

- *полное наименование /Ф.И.О. владельца Облигаций;*
- *количество принадлежащих владельцу Облигаций;*
- *место нахождения (для физических лиц – место регистрации) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;*
- *идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций (при 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 при погашении номинальной стоимости Облигаций;*
- *налоговый статус владельца Облигаций.*

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, дополнительно предоставляется следующая информация:

- *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.*

В случае если владельцем Облигаций 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, НРД передает Перечень владельцев Облигаций 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 уведомление о причинах непринятия Требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты его получения. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием к Эмитенту в течение срока, установленного в настоящем п. 9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Датой выплаты в пользу владельцев Облигаций, 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, 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.

В случае отказа Эмитента в удовлетворении Требования или невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту, в указанных выше случаях, владельцы Облигаций 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, в порядке, предусмотренном ниже в настоящем пункте, а также в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок обращения владельцев Облигаций класса «А1» в суд/Арбитражный суд с иском к Эмитенту:

Владельцы Облигаций класса «А1» – 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.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1» (дефолт и/или технический дефолт) Эмитент раскрывает информацию:

- *об объеме неисполненных обязательств;*

- *о причинах неисполнения обязательств;*
- *о возможных действиях владельцев Облигаций класса «А1» 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.

ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение:

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по Облигациям класса «А1»:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А1», 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 пяти выпусков облигаций с ипотечным покрытием. Изменение общего количества выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан Эмитент, не допускается.

Подробные сведения об Эмитенте содержатся в разделе IV настоящего Проспекта ценных бумаг.

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

з) Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А1»:

Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», предоставленного Эмитентом

а) вид предоставляемого обеспечения – залог;

б) залогодателем является Эмитент; на дату утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «А1» имущество, составляющее ипотечное покрытие, перешло в собственность Эмитента.

в) предмет залога - 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 Облигаций класса «А1» – «29» апреля 2011 г.

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 их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;

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

ж) договор залога ипотечного покрытия, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на Облигации класса «А1». При этом письменная форма договора залога ипотечного покрытия считается соблюденной;

з) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций класса «А1» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, в той же очередности, что и владельцы Облигаций класса «А2» и преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и 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 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 «А1» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению в той же очередности, что и аналогичные требования владельцев Облигаций класса «А2», и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;*
- 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;*
- 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 в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;*

- *владельцы Облигаций класса «А1» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций класса «А1», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.*
- *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 совокупного размера требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», то требования владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», независимо от того, были ли они заявлены Эмитенту до проведения публичных торгов или нотариусу после их проведения, удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б» в следующем порядке:*

- осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А2» в сумме, равной разнице между непогашенным остатком номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и непогашенным остатком номинальной стоимости Облигаций класса «А1»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и 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 «А1», 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 «А1», 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 НРД уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) накопленного 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, НРД производит списание Облигаций со счетов депо депонентов НРД.

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.

Замена обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении выпусков Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» 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 «A1» означает согласие приобретателя Облигаций 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.

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; утрата предмета залога в связи с прекращением права собственности или права хозяйственного ведения по установленным законом основаниям, гибелью или повреждением предмета залога; иное):

Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A1», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A1» с обеспечением, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

9.1.2.1. Дополнительные сведения о размещаемых Облигациях класса «A2»

а) Размер дохода по облигациям:

Выплата процентного (купонного) дохода осуществляется в Даты выплаты, указанные в п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

<i>Процентный (купонный) период</i>		<i>Размер процентного (купонного) дохода</i>
<i>Дата начала</i>	<i>Дата окончания</i>	

1-ый купон:

<i>Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А2».</i>	<i>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.</i>	<i>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 ипотечных ценных бумаг.</i>

2-ой и последующие купоны:

<i>Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.</i>	<i>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</i>	<i>Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по 9 (девятый) включительно устанавливается равной процентной ставке по первому купону.</i> <i>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.</i> <i>Процентная ставка по купонам с 11 (одиннадцатого) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке по 10 (десятому) купону.</i>

	купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А2».	

Расчет суммы выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится 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;

T_i – дата окончания купонного периода i-ого купона.

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).

б) Порядок и условия погашения облигаций и выплаты по ним процента (купона):

Форма погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А2»:

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А2». Возможность выбора владельцами и/или номинальными держателями Облигаций класса «А2» иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А2» не предусмотрена.

Порядок и срок погашения Облигаций класса «А2»:

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» осуществляется частями, 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года (каждая из таких дат – "Дата выплаты"), начиная с Даты выплаты, приходящейся на тот месяц из

перечисленных выше, который наступит первым после окончания первого Расчетного периода, как он определен ниже в настоящем пункте Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. 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 «A2» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность досрочного погашения Облигаций класса «A2» по требованию владельцев Облигаций класса «A2» и по усмотрению Эмитента установлена в п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A2».

Срок погашения Облигаций класса «A2»:

Облигации класса «A2» подлежат полному погашению 15» сентября 2043 года.

Порядок погашения (частичного погашения) и порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации класса «A2» при ее погашении (частичном погашении):

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «A2» для целей их погашения (частичного погашения):

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций класса «A2» производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «A2» (далее по тексту – "Перечень"), предоставленного НРД 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 НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты (далее по тексту – "Дата составления Перечня").

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации класса «A2» 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 «A2» 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 «A2» - 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 «A2», (далее – "Дата расчета") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A2», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

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

где:

K_{A2} – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A2» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «A2» (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 (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 и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится Дата окончания размещения Облигаций.

Расчетный период с 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 с 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 «A1» и/или Облигаций класса «A2» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» согласно п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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 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 ипотечных ценных бумаг, 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 ипотечных ценных бумаг, 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 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 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, и иных поступлений, приведенного в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или*
- выплату в порядке очередности, установленном в п. 15 Решения 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»,*

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

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 $(\Sigma DCO + A1RAA + A2RAA + BRAA - PAA + M_{A1} - K_{A1} * N_{A1} + M_{A2})$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенного в предыдущую Дату расчета размера подлежащей погашению части номинальной

стоимости для каждой Облигации класса «A2» (показатель K_{A2}), округленного в соответствии с положениями Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и умноженного на количество Облигаций класса «A2», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A2}). На первую Дату расчета $M_{A2} = 0$.

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

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

N_{A2} – количество Облигаций класса «A2», 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 «A2», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «A2».

При расчете показателя K_{A2} значение переменной K_{A1} определяется без учета округления, предусмотренного п.12.2.5 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 «A1». На Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «A1», значение переменной K_{A1} определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A2» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций класса «A2»:

Погашение (частичное погашение) Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Погашение (частичное погашение) Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «A2», включенных в Перечень.

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

- (а) ФИО/полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (б) количество Облигаций класса «A2», учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, 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 (при его наличии);
- (е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (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 (при его наличии).

Владельцы Облигаций класса «A2», их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НРД и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НРД.

Владелец Облигации, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НРД получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям.

Подразумевается, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты НРД, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты выплаты, передают в НРД список владельцев Облигаций класса «A2», который должен содержать все данные, установленные для Перечня, предоставляемого НРД Эмитенту и Платежному агенту.

В случае если права владельца на Облигации класса «A2» 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 класса «A2» 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 «A2».

В случае если среди владельцев Облигаций класса «A2», права которых на Облигации класса «A2» 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, номинальный держатель вместо указанной выше информации обязан указать в списке владельцев Облигаций класса «A2» в отношении таких лиц следующую информацию:

- полное наименование/ ФИО владельца Облигаций класса «A2»;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций класса «A2»;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций класса «A2»;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций класса «A2» (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 класса «А2»;*

в случае если владельцем Облигаций класса «А2» является юридическое лицо – нерезидент, то дополнительно указывается:

- *код иностранной организации (КИО) (при его наличии);*

в случае если владельцем Облигаций класса «А2» является физическое лицо, то дополнительно указывается:

- *вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций класса «А2», наименование органа, выдавшего документ;*
- *номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций класса «А2» (при его наличии);*
- *число, месяц и год рождения владельца Облигаций класса «А2».*

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 владельцев и/или номинальных держателей, Депоненты НРД обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям (номинальные держатели – депоненты НРД 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 язык³;

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 – депоненту НРД необходимо предоставить Эмитенту, предварительно запросив у такого иностранного гражданина документ,

с

³ 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.

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 – депоненту НРД 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 за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

На основании Перечня, предоставленного НРД, и сведений о размере подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2», предоставленных Эмитентом, Платежный агент совместно с Эмитентом рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в Перечень. Исполнение обязательства (погашение/частичное погашение) владельцу и/или номинальному держателю Облигаций класса «А2», включенному в Перечень, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций класса «А2» 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 «А2», 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. В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций класса «А2», то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций класса «А2». Номинальные держатели Облигаций класса «А2», не являющиеся владельцами Облигаций класса «А2», перечисляют полученные денежные средства Владельцам Облигаций класса «А2» в порядке, определенном договором между номинальным держателем и владельцем Облигаций класса «А2».

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НРД информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций класса «А2» на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом.

В случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НРД 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 «А2» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Списание погашенных Облигаций класса «А2» с соответствующего раздела счета депо депонента на эмиссионный счет Эмитента в раздел, предназначенный для учета погашенных Облигаций класса «А2», осуществляется НРД после исполнения обязательств по Облигациям Эмитентом, в порядке, определенном НРД.

Порядок и срок выплаты процентов (купона) по облигациям, включая срок выплаты каждого купона:

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А2» выплачивается в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2», в той же очередности и в те же сроки, что и процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А1» и преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» 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 начала размещения Облигаций класса «А2».	Датой окончания 1-го купонного периода является 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 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 окончания 1-го купонного периода (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 «А2» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций выпуска для целей выплаты дохода: Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям класса «А2» производится на основании Перечня, предоставленного НРД 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 НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты. Порядок выплаты дохода по Облигациям: Порядок выплаты дохода по Облигациям класса «А2» аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А2», установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.		

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего	Дата окончания 2-го и каждого последующего	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату окончания 2 - го и

купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	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 наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «A2».	каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата окончания купонного периода (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 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «A2» для целей выплаты дохода: Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям класса «A2» производится на основании Перечня, предоставленного НРД 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 НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты. Порядок выплаты дохода по Облигациям: Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций класса «A2» аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций класса «A2». Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций класса «A2» выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций класса «A2».		

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям эмитента, а также прогноз эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций класса «A2»:

Исполнение обязательств по Облигациям класса «A2» предполагается за счет доходов (выручки) от основного вида деятельности Эмитента. При этом по оценкам Эмитента размер выручки от основного вида деятельности будет достаточен для своевременного исполнения обязательств по Облигациям класса «A2» в полном объеме.

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Досрочное погашение Облигаций класса «А2» допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и полной оплаты Облигаций класса «А2».

Досрочное погашение Облигаций класса «А2» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций. Возможность выбора владельцами и/или номинальными держателями Облигаций класса «А2» иных форм досрочного погашения Облигаций класса «А2» не предусмотрена.

Облигации класса «А2», погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Досрочное погашение по требованию владельцев Облигаций класса «А2»:

Владельцы Облигаций класса «А2» вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «А2» 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 «А2» о досрочном погашении Облигаций и требования владельцев Облигаций класса «А1» о досрочном погашении Облигаций класса «А1» удовлетворяются в одной очередности и преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

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 класса «А2»:

Срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «А2» могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций класса «А2», 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 «А2» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А2» и условиях их досрочного погашения, а в случае, когда нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А2» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А2», не устранено Эмитентом в 30-дневный срок, – до даты, следующей за датой раскрытия информации об устранении такого нарушения.

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А2»:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «А2» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А2» в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2», который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А2» в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

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

На досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций класса «А2» и досрочное погашение Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента в Дату перевода денежных средств на счет Платежного агента (как определено ниже), в предусмотренном ниже порядке очередности их использования:

- *все поступления, включающиеся в расчет показателя Σ ДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;*
- *все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя Σ ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;*
- *средства Резерва специального назначения;*
- *иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.*

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «А2»:

Досрочное погашение Облигаций класса «А2» осуществляется в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Облигациям.

Подразумевается, что номинальные держатели - депоненты НРД надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Облигаций в пользу владельцев Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации класса «А2» учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации класса «А2» не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

Владелец Облигаций - депонент НРД либо номинальный держатель – депонент НРД, уполномоченный владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, подает или обеспечивает подачу в НРД поручения на перевод Облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем владелец Облигаций класса «А2» либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А2» (в том числе депонент НРД либо номинальный держатель – депонент НРД), представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций с приложением следующих документов:

- копии отчета НРД, заверенной, при наличии, номинальным держателем - депонентом НРД, об операциях по счету депо владельца и/или номинального держателя Облигаций о переводе Облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению;

- копии выписки по счету депо владельца Облигаций в том случае, если счет депо владельца открыт не в НРД;

- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигации класса «А2»). Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций должно содержать наименование события, давшего право владельцу Облигаций требовать досрочного погашения Облигаций, а также все данные, установленные в п.9.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для Перечня, предоставляемого НРД Эмитенту и Платежному агенту.

Нерезиденты и/или физические лица, являющиеся владельцами Облигаций класса «А2», а также номинальные держатели, учитывающие права на Облигации класса «А2» нерезидентов и/или физических лиц и уполномоченные получать суммы досрочного погашения по Облигациям, обязаны дополнительно указать в отношении таких владельцев Облигаций 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 депонент НРД либо номинальный держатель - депонент НРД), 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 язык⁴;

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

с

⁴ 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.

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 по отношению к лицам, не представившим в указанный срок свои требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций.

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

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

Датой предоставления требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций Эмитенту является дата получения Эмитентом требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций, указанная в расписке о получении требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций 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).

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, Эмитент обязан направить лицу, представившему требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций, уведомление о причинах непринятия указанного требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение владельцем Облигаций либо номинальным держателем – депонентом НРД уведомления о причинах непринятия требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций не лишает их права повторно обратиться с требованием (заявлением) о досрочном погашении Облигаций в течение срока, указанного в настоящем п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

На основании принятых требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций Эмитент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты окончания срока предъявления указанных требований (заявлений) формирует перечень владельцев Облигаций и номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций класса «A2» по требованию их владельцев (далее по тексту – Перечень лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций).

Досрочное погашение Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» по требованию их владельцев осуществляется в следующем порядке:

а) выплата накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в котором производится досрочное погашение Облигаций, и до даты выплаты такого дохода;

б) частичное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2», предъявленных для досрочного погашения, вплоть до снижения размера непогашенной номинальной стоимости каждой из предъявленных для досрочного погашения Облигаций класса «А2» до размера, равного непогашенной номинальной стоимости Облигации класса «А1»;

в) полное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2»).

В случае нехватки у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» имеющиеся у Эмитента денежные средства распределяются в приведенном выше порядке, при этом в рамках каждого пункта указанного порядка выплаты осуществляются пропорционально объему предусмотренных данным пунктом порядка обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2», предъявленных к досрочному погашению.

Досрочное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента.

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

Не позднее рабочего дня, предшествующего соответствующей Дате досрочного погашения, Эмитент должен перевести денежные средства, необходимые для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев, на счет Платежного агента (далее – «Дата перевода денежных средств на счет Платежного агента») и предоставить Платежному агенту Перечень лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций.

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

Если Дата досрочного погашения, в которую производится досрочное погашение Облигаций, 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 «А2» 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, НРД на основании полученного от Эмитента уведомления о проведении досрочного погашения Облигаций, производит списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента НРД, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций, в порядке, определенном НРД.

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

- наименование/Ф.И.О. владельца – физического лица и/или номинального держателя Облигаций – депонента НРД, предъявившего от имени владельца 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;*
- *номер счета депо депонента НРД и раздел счета депо депонента НРД, на котором заблокированы Облигации класса «А2», требования по которым удовлетворены Эмитентом;*
- *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 в НРД 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).

Порядок зачисления и списания Облигаций с раздела счета депо, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НРД.

Порядок раскрытия информации о наличии у владельцев Облигаций класса «А2» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А2» и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права:

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

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 эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 г., 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 возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций 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 права требовать досрочного погашения Облигаций, должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, дату, с которой у владельцев Облигаций 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 прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 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 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 эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным

приказом ФСФР России № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 г., 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 права требовать досрочного погашения Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 права требовать досрочного погашения Облигаций, 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://5ta.ahtml.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 класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2»:

После досрочного погашения Облигаций класса «А2» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций класса «А2» 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 «А2»:

- 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 Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента:

Приобретение Облигаций класса «А2» означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «А2» в порядке, предусмотренном п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций класса «А2».

Досрочное погашение Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что на соответствующую Дату выплаты Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (а) – (i) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, установленного в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Дата, не ранее которой Облигации класса «А2» могут быть досрочно погашены:

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

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

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

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А2» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «Б», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Даты, в которые возможно досрочное погашение Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А2» только в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2». Если Дата выплаты, в которую производится досрочное погашение Облигаций класса «А2», 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 «А2» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента:

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

В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг о досрочном погашении

Облигаций не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «А2».

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций 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 класса «А2»:

Досрочное погашение Облигаций производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и накопленного процентного (купонного) дохода, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до Даты выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций. Процентный (купонный) доход по Облигациям выплачивается в указанную Дату выплаты в порядке, установленном в п. 9.3. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Распределение денежных средств Эмитента в Дату выплаты, в которую происходит досрочное погашение Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента, осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, установленным в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «А2»:

Порядок досрочного погашения Облигаций аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А2», установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в пользу владельцев Облигаций, включенных в Перечень, даты составления которого по каждому купонному периоду определены в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Владелец Облигации, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

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

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению Облигаций, НРД на основании полученного от Эмитента уведомления о проведении досрочного погашения Облигаций, производит списание погашенных Облигаций со счетов депо депонентов НРД на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций, в порядке, определенном НРД.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента:

После досрочного погашения Облигаций класса «А2» 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 «А2» 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.

г) Порядок и условия приобретения Облигаций класса «А2» эмитентом с возможностью их последующего обращения:

Возможность приобретения Облигаций класса «А2» Эмитентом по соглашению с их владельцами и/или по требованию их владельцев с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения Облигаций класса «А2» не предусмотрена.

д) Сведения о платежных агентах по облигациям класса «А2»:

Выплата процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения), а также досрочного погашения по Облигациям класса «А2» осуществляется Эмитентом через Платежного агента.

Платежным агентом Эмитента является Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Сведения о Платежном агенте:

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

Функции Платежного агента:

Платежный агент будет действовать на основании договора о платежном агенте, заключаемого с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – "Договор о платежном агенте").

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, 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 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.ahml.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 «A2» осуществляется Расчетным агентом.

Полное фирменное наименование:

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

Место нахождения:

*Ситигруп Центр, 33 Кэнеда Сквер, Кэнери
Уорф, Лондон E14 5ЛБ, Великобритания
(Citigroup Centre, 33 Canada Square, Canary
Wharf, London E14 5LB UK)*

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 принятия соответствующих решений, 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.

е) Действия владельцев облигаций класса «А2» в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям класса «А2»:

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент обязан вернуть владельцам Облигаций класса «А2» их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А2» в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям класса «А2» является существенным нарушением условий заключенного договора займа (дефолт) в случае:

- просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 7 (семи) дней или отказа от исполнения указанного обязательства;*
- просрочки исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А2» 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 «A2» (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций класса «A2» имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2», невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске Облигаций класса «A2», а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2». Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» 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 «A2» также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям класса «A2», а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2».

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «A2» при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «A2» (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций класса «A2» имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «A2», а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций класса «A2» в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «A2». Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «A2» 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 «A2» также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций класса «A2», невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске Облигаций класса «A2», а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «A2».

Порядок обращения с требованиями к Эмитенту:

Требование об исполнении обязательств по Облигациям и/или об уплате процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям (далее – «Требование») предъявляется Эмитенту владельцем Облигации класса «A2» либо уполномоченным представителем владельца Облигаций 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.

Требование должно содержать:

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

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

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

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

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 для обеспечения возможности предъявления владельцами Облигаций Требований к Эмитенту, дополнительно к Перечню владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленному на соответствующую Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, на ту же дату НРД составляет Перечень владельцев Облигаций, в котором дополнительно раскрывается информация обо всех владельцах Облигаций.

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

- полное наименование /Ф.И.О. владельца Облигаций;*
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;*
- место нахождения (для физических лиц – место регистрации) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;*
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций (при 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 при погашении номинальной стоимости Облигаций;*
- налоговый статус владельца Облигаций.*

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, дополнительно предоставляется следующая информация:

- 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.

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо – нерезидент, то дополнительно 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, дополнительно предоставляется следующая информация:

- 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.

В случае если владельцем Облигаций 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, НРД передает Перечень владельцев Облигаций 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 уведомление о причинах непринятия Требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты его получения. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием к Эмитенту в течение срока, установленного в настоящем п. 9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Датой выплаты в пользу владельцев Облигаций, 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, 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.

В случае отказа Эмитента в удовлетворении Требования или невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту, в указанных выше случаях, владельцы Облигаций 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, в порядке, предусмотренном ниже в настоящем пункте, а также в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок обращения владельцев Облигаций класса «А2» в суд/Арбитражный суд с иском к Эмитенту:

Владельцы Облигаций класса «А2» – 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.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А2» (дефолт и/или технический дефолт) Эмитент раскрывает информацию:

- *об объеме неисполненных обязательств;*
- *о причинах неисполнения обязательств;*
- *о возможных действиях владельцев Облигаций класса «А2» 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 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.

ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение:

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по Облигациям класса «А2»:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям класса «А2», 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 пяти выпусков облигаций с ипотечным покрытием. Изменение общего количества выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан Эмитент, не допускается.

Подробные сведения об Эмитенте содержатся в разделе IV настоящего Проспекта ценных бумаг.

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

з) Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А2»:

Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А2», предоставленного Эмитентом

а) вид предоставляемого обеспечения – залог;

б) залогодателем является Эмитент; на дату утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «А2» имущество, составляющее ипотечное покрытие, перешло в собственность Эмитента.

в) предмет залога - 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) рублей 39 копеек.

Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «А2» – «29»апреля 2011 г.

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 их номинальной стоимости (остатка

номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;

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

ж) договор залога ипотечного покрытия, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на Облигации класса «А2». При этом письменная форма договора залога ипотечного покрытия считается соблюденной;

з) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций класса «А2» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, в той же очередности, что и владельцы Облигаций класса «А1» и преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и 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 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 «А2» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению в той же очередности, что и аналогичные требования владельцев Облигаций класса «А1», и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- 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;
- 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 в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
- владельцы Облигаций класса «А2» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций класса «А2», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае

осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

- 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 совокупного размера требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», то требования владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», независимо от того, были ли они заявлены Эмитенту до проведения публичных торгов или нотариусу после их проведения, удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б» в следующем порядке:
 - осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А2» в сумме, равной разнице между непогашенным остатком номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и непогашенным остатком номинальной стоимости Облигаций класса «А1»;

- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;
- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, перечисляются в безналичном порядке в валюту Российской Федерации на счета, указанные владельцами Облигаций класса «А2», 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 «А2», 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 НРД уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) накопленного 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, НРД производит списание Облигаций со счетов депо депонентов НРД.

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.

Замена обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении выпусков Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» 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 «A2» означает согласие приобретателя Облигаций 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.

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; утрата предмета залога в связи с прекращением права собственности или права хозяйственного ведения по установленным законом основаниям, гибелью или повреждением предмета залога; иное):

Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2» с обеспечением, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах

Размещаемые Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента

Размещаемые Облигации не являются опционами Эмитента.

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

9.1.5.1. Сведения о специализированном депозитарии, осуществляющем ведение реестра ипотечного покрытия:

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

Сведения о Специализированном депозитарии:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	<i>«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	<i>«ГПБ» (ОАО)</i>
<i>Место нахождения:</i>	<i>117420, Россия, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, к. 1</i>
<i>Адрес для направления почтовой корреспонденции:</i>	<i>117420, Россия, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, к. 1</i>
<i>Номер лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:</i>	<i>22-000-0-00021</i>
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	<i>13 декабря 2000 г.</i>
<i>Срок действия лицензии:</i>	<i>без ограничения срока действия</i>
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	<i>Федеральная служба по финансовым рынкам</i>
<i>Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг:</i>	<i>177-04464-000100</i>
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	<i>10 января 2001 г.</i>
<i>Срок действия лицензии:</i>	<i>без ограничения срока действия</i>
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	<i>Федеральная служба по финансовым рынкам</i>

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 «A1», Облигаций класса «A2» и 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 Облигаций класса «A2», Решения о выпуске Облигаций класса «A1» 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, обеспеченным залогом такого ипотечного покрытия (по выплате номинальной стоимости облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам облигаций) и накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям).

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия с Эмитентом № 103/1602/2427 от «23» марта 2011г. (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 «А1», класса «А2» и класса «Б», установленных Решениями 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, 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 «А1», класса «А2» и класса «Б» о наличии у них права требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций, стоимости (цене) и порядке осуществления досрочного погашения облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций класса «А1», класса «А2» и класса «Б» такого права;*
- контроль за распоряжением Эмитентом 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. Информация о замене Специализированного депозитария или изменении сведений о таком Специализированном депозитарии раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске Облигаций класса «А2», Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

В целях обеспечения непрерывности осуществления функций Специализированного депозитария в отношении ипотечного покрытия, Эмитент заключит договор с резервным специализированным депозитарием ипотечного покрытия - 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.

9.1.5.2. 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:

До государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и 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 «А1» и выпуска Облигаций класса «А2», в отношении которых подготовлен настоящий Проспект ценных бумаг, осуществляется государственная регистрация еще 1 (одного) выпуска облигаций с ипотечным покрытием – Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия.

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации соответствующего выпуска облигаций с ипотечным покрытием (если осуществлена государственная регистрация выпуска облигаций):

Государственная регистрация данных выпусков облигаций с ипотечным покрытием еще не осуществлена.

дата государственной регистрации отчета об итогах соответствующего выпуска облигаций с ипотечным покрытием (если осуществлена государственная регистрация отчета об итогах выпуска облигаций):

Государственная регистрация отчетов об итогах данных выпусков облигаций с ипотечным покрытием еще не осуществлена.

количество облигаций с ипотечным покрытием в соответствующем выпуске и номинальная стоимость каждой облигации с ипотечным покрытием соответствующего выпуска:

Облигации класса «Б»:

Количество Облигаций класса «Б» составляет 1 657 195 (Один миллион шестьсот пятьдесят семь тысяч сто девяносто пять) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

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 Облигаций класса «Б».

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»;

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

- (а) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций 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 Облигаций класса «Б»; и*
- (з) в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Основного резерва.*

При определении переменной $\Sigma ДСП$ 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 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» переменная $\Sigma ДСП$ 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 $\Sigma ДСП$ 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 $\Sigma ДСП$ 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).

срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по облигациям с ипотечным покрытием соответствующего выпуска:

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», указанным в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2».

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б» выплачивается в даты выплаты, после надлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» за соответствующий купонный период.

Даты выплаты - 15 (пятнадцатое) число каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года.

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».

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 класса «Б» 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.	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.

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 наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «Б».	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и 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 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.
Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций класса «Б» выплачивается одновременно с		

погашением в полном объеме Облигаций класса «Б».

Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года, 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным.

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

очередность исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по облигациям с ипотечным покрытием соответствующего выпуска по отношению к иным выпускам облигаций с данным ипотечным покрытием или указание на то, что такая очередность не установлена:

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», подлежат преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б». Исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2». Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на ипотечное покрытие, получения денежных средств от реализации ипотечного покрытия и при досрочном погашении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» по требованию владельцев указанных облигаций.

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 «Б», 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 Облигациям класса «А2».

Требование владельцев о досрочном погашении Облигаций класса «Б»:

Требования владельцев о досрочном погашении Облигаций класса «Б» предъявляются в сроки, указанные в п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

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

9.1.5.3. Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием:

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.

9.1.5.4. 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:

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. Новочеремушкинская, д. 69-Б</i>

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных с Эмитентом от «23» 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 раскрывается в порядке, предусмотренном в п.11 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», в п.11 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

9.1.5.5. Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия

а) Дата, на которую в проспекте указывается информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия:

Дата, на которую в настоящем Проспекте ценных бумаг указывается информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия (дата утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и Решения о выпуске Облигаций класса «А2»): 29 апреля 2011 г.

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

<i>Размер ипотечного покрытия, руб.</i>	<i>Размер (сумма) обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций классов «А1», «А2» и «Б», обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия, руб.</i>	<i>Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций классов «А1», «А2» и «Б», обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия, %</i>
35 367 637 701,39 руб.	16 571 195 000 руб.	213,43%

в) Сведения о размере и составе ипотечного покрытия:

<i>Наименование показателя</i>	<i>Значение показателя</i>
<i>Суммарный размер остатков сумм основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, руб.</i>	16 571 195 121,34
<i>Отношение суммарной величины остатка основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, к суммарной рыночной стоимости недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, обеспечивающей исполнение указанных требований, определенной</i>	52,01%

<i>независимым оценщиком (оценщиками), %</i>	
<i>Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие:</i> <i>по требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых;</i> <i>по требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых</i>	12 -
<i>Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней</i>	624
<i>Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней</i>	5305

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

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

<i>Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие</i>	<i>Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, всего, в том числе:</i>	100
<i>требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества, из них удостоверенные закладными</i>	0 0
<i>требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, из них удостоверенные закладными</i>	100 100
<i>требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, из них удостоверенные закладными</i>	0 0
<i>Ипотечные сертификаты участия</i>	0
<i>Денежные средства всего, в том числе</i>	0
<i>денежные средства в валюте Российской Федерации</i>	0
<i>денежные средства в иностранной валюте</i>	0
<i>Государственные ценные бумаги всего, в том числе:</i>	0
<i>государственные ценные бумаги Российской Федерации</i>	0
<i>государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации</i>	0
<i>Недвижимое имущество</i>	0

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

<i>Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие</i>	<i>Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, всего</i>	<i>100</i>
<i>в том числе:</i>	
<i>требования, обеспеченные ипотекой квартир в многоквартирных домах</i>	<i>96,70</i>
<i>требования, обеспеченные ипотекой жилых домов с прилегающими земельными участками</i>	<i>3,30</i>

3) структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

<i>Вид обеспеченных ипотекой требований</i>	<i>Количество обеспеченных ипотекой требований данного вида, штук</i>	<i>Доля обеспеченных ипотекой требований данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего</i>	<i>17 007</i>	<i>100</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительства недвижимого имущества</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>в том числе удостоверенные закладными</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений</i>	<i>17 007</i>	<i>100</i>
<i>в том числе удостоверенные закладными</i>	<i>17 007</i>	<i>100</i>
<i>Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>в том числе удостоверенные закладными</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего</i>	<i>17 007</i>	<i>100</i>
<i>Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными</i>	<i>17 007</i>	<i>100</i>

Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	0	0

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

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

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

Наименование субъекта Российской Федерации	Количество обеспеченных ипотекой требований, штук	Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %
Алтайский край	950,00	3,99%
Амурская область	1,00	0,004%
Архангельская область	314,00	1,28%
Астраханская область	175,00	0,96%
Владимирская область	255,00	1,46%
Волгоградская область	141,00	0,72%
Вологодская область	387,00	2,01%
Воронежская область	148,00	0,95%
Ивановская область	8,00	0,03%

<i>Иркутская область</i>	<i>82,00</i>	<i>0,50%</i>
<i>Кабардино-Балкарская Республика</i>	<i>63,00</i>	<i>0,46%</i>
<i>Калининградская область</i>	<i>177,00</i>	<i>1,07%</i>
<i>Калужская область</i>	<i>208,00</i>	<i>1,40%</i>
<i>Кемеровская область</i>	<i>329,00</i>	<i>1,55%</i>
<i>Кировская область</i>	<i>8,00</i>	<i>0,06%</i>
<i>Костромская область</i>	<i>7,00</i>	<i>0,04%</i>
<i>Краснодарский край</i>	<i>180,00</i>	<i>1,62%</i>
<i>Красноярский край</i>	<i>1 346,00</i>	<i>8,80%</i>
<i>Курская область</i>	<i>90,00</i>	<i>0,43%</i>
<i>Ленинградская область</i>	<i>129,00</i>	<i>0,78%</i>
<i>Липецкая область</i>	<i>160,00</i>	<i>0,78%</i>
<i>Москва</i>	<i>62,00</i>	<i>1,15%</i>
<i>Московская область</i>	<i>234,00</i>	<i>2,66%</i>
<i>Ненецкий А.О.</i>	<i>2,00</i>	<i>0,01%</i>
<i>Нижегородская область</i>	<i>746,00</i>	<i>5,20%</i>
<i>Новгородская область</i>	<i>280,00</i>	<i>1,47%</i>
<i>Новосибирская область</i>	<i>947,00</i>	<i>6,72%</i>
<i>Омская область</i>	<i>622,00</i>	<i>2,83%</i>
<i>Оренбургская область</i>	<i>408,00</i>	<i>2,18%</i>
<i>Орловская область</i>	<i>164,00</i>	<i>0,57%</i>
<i>Пензенская область</i>	<i>257,00</i>	<i>1,22%</i>
<i>Пермский край</i>	<i>744,00</i>	<i>4,45%</i>
<i>Приморский край</i>	<i>172,00</i>	<i>1,42%</i>
<i>Псковская область</i>	<i>1,00</i>	<i>0,01%</i>
<i>Республика Адыгея</i>	<i>72,00</i>	<i>0,38%</i>
<i>Республика Алтай</i>	<i>2,00</i>	<i>0,01%</i>
<i>Республика Башкортостан</i>	<i>109,00</i>	<i>0,43%</i>
<i>Республика Бурятия</i>	<i>205,00</i>	<i>0,92%</i>
<i>Республика Дагестан</i>	<i>87,00</i>	<i>0,64%</i>
<i>Республика Калмыкия</i>	<i>61,00</i>	<i>0,40%</i>
<i>Республика Карелия</i>	<i>1,00</i>	<i>0,01%</i>
<i>Республика Коми</i>	<i>95,00</i>	<i>0,61%</i>
<i>Республика Марий Эл</i>	<i>2,00</i>	<i>0,01%</i>
<i>Республика Северная Осетия - Алания</i>	<i>24,00</i>	<i>0,19%</i>
<i>Республика Татарстан</i>	<i>7,00</i>	<i>0,04%</i>
<i>Республика Тыва</i>	<i>162,00</i>	<i>1,23%</i>
<i>Ростовская область</i>	<i>118,00</i>	<i>0,83%</i>
<i>Рязанская область</i>	<i>226,00</i>	<i>1,20%</i>
<i>Самарская область</i>	<i>813,00</i>	<i>4,98%</i>
<i>Санкт-Петербург</i>	<i>329,00</i>	<i>3,46%</i>
<i>Саратовская область</i>	<i>750,00</i>	<i>3,98%</i>
<i>Свердловская область</i>	<i>1 300,00</i>	<i>7,05%</i>

<i>Ставропольский край</i>	<i>32,00</i>	<i>0,16%</i>
<i>Тамбовская область</i>	<i>66,00</i>	<i>0,27%</i>
<i>Тверская область</i>	<i>211,00</i>	<i>1,34%</i>
<i>Томская область</i>	<i>352,00</i>	<i>1,86%</i>
<i>Тульская область</i>	<i>176,00</i>	<i>0,92%</i>
<i>Тюменская область</i>	<i>258,00</i>	<i>2,35%</i>
<i>Удмуртская Республика</i>	<i>291,00</i>	<i>1,16%</i>
<i>Ульяновская область</i>	<i>179,00</i>	<i>0,77%</i>
<i>Хабаровский край</i>	<i>10,00</i>	<i>0,08%</i>
<i>Челябинская область</i>	<i>1 012,00</i>	<i>4,52%</i>
<i>Чувашская Республика</i>	<i>150,00</i>	<i>0,69%</i>
<i>Ярославская область</i>	<i>110,00</i>	<i>0,73%</i>
<i>Общий итог</i>	<i>17 007,00</i>	<i>100,00%</i>

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

<i>Срок просрочки платежа</i>	<i>Количество обеспеченных ипотекой требований, штук</i>	<i>Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %</i>
<i>До 30 дней</i>	<i>454</i>	<i>3,16</i>
<i>30 - 60 дней</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>60 - 90 дней</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>90 - 180 дней</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Свыше 180 дней</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>В процессе обращения взыскания на предмет ипотеки</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

з) Иные сведения о составе, структуре и размере ипотечного покрытия, указываемые эмитентом по своему усмотрению:

В случае снижения размера (суммы) обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, ниже размера совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в состав ипотечного покрытия подлежат включению денежные средства в объеме, необходимом для удовлетворения требования к размеру ипотечного покрытия, установленному Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг

9.2.1. Цена (порядок определения цены) размещения Облигаций класса «А1»

Облигации класса «А1» размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию класса «А1», что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций класса «А1».

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 раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А1», покупатель при приобретении Облигаций класса «А1» также уплачивает накопленный купонный доход (далее по тексту – "НКД") за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$НКД = Nom \times C_1 \times (T - T_0) / 365$, где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А1» (в рублях)

C_1 – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);

T_0 – Дата начала размещения Облигаций класса «А1»;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации класса «А1».

Величина НКД рассчитывается 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).

9.2.1. Цена (порядок определения цены) размещения Облигаций класса «А2»

Облигации класса «А2» размещаются по номинальной стоимости, равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию класса «А2», что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

Процентная ставка по первому купону Облигации класса «А2» 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».

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А2», покупатель при приобретении Облигаций класса «А2» также уплачивает накопленный купонный доход (далее по тексту – "НКД") за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию класса «А2» рассчитывается по следующей формуле:

$НКД = Nom \times C_1 \times (T - T_0) / 365$, где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А2» (в рублях);

C_1 – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);

T_0 – Дата начала размещения Облигаций класса «А2»;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации класса «А2».

Величина НКД рассчитывается 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).

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Преимущественное право приобретения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» не предусмотрено.

9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах Специализированный депозитарий ипотечного покрытия не вправе приобретать акции ипотечного агента, чье ипотечное покрытие передано специализированному депозитарию на учет и хранение.

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

Иные ограничения, закрепленные уставом ипотечного агента – эмитента: *отсутствуют.*

В соответствии с Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями) и Федеральным законом № 46-ФЗ от 5 марта 1999 г. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями) запрещается:

- обращение ценных бумаг до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах их выпуска;*
- рекламировать и/или предлагать неограниченному кругу лиц ценные бумаги эмитентов, не раскрывающих информацию в объеме и порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.*

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами ипотечного агента - эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг: *отсутствуют*

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, допущенные к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли на рынке ценных бумаг совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за 5 последних завершающихся лет либо за каждый завершающийся финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые облигации, отсутствуют.

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг.

Лица, оказывающие услуги по организации размещения и/или по размещению облигаций отсутствуют.

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг

9.7.1. Сведения о круге потенциальных приобретателей Облигаций класса «А1»:

Облигации класса «А1» размещаются по закрытой подписке.

Потенциальным приобретателем Облигаций класса «А1» является Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (ОГРН 1027700262270) (далее – «Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А1»)).

9.7.2. Сведения о круге потенциальных приобретателей Облигаций класса «А2»:

Облигации класса «А2» размещаются по закрытой подписке.

Потенциальным приобретателем Облигаций класса «А2» является Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (ОГРН 1027700262270) (далее – «Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А2»)).

9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Размещения ценных бумаг посредством подписки не осуществляется путем проведения торгов, организатором которых является фондовая биржа или иной организатор торговли на рынке ценных бумаг.

Облигации данного выпуска ранее не размещались.

Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ») для допуска Облигаций класса «А1» и класса «А2» к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. Предполагаемый срок обращения Облигаций класса «А1» и класса «А2» через ФБ ММВБ: с даты государственной регистрации отчетов об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» до даты погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», установленной в соответствующих Решениях о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

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

Иные сведения о фондовых биржах или иных организаторах торговли на рынке ценных бумаг, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых ценных бумаг, отсутствуют.

9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Размещаемые ценные бумаги не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, опционами эмитента.

9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг

	В денежном выражении, руб.	В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости, %
<i>общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией Облигаций класса «А1»</i>	<i>не более 4 420 000 (Четыре миллиона четыреста двадцать тысяч) рублей</i>	<i>не более 0,06% (ноль целых шесть сотых)</i>
<i>общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией Облигаций класса «А2»</i>	<i>не более 4 420 000 (Четыре миллиона четыреста двадцать тысяч) рублей</i>	<i>не более 0,06% (ноль целых шесть сотых)</i>
<i>сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций класса «А1»</i>	<i>Расходы по уплате государственной пошлины за совершение Федеральной службой по финансовым рынкам действий, связанных с государственной регистрацией выпуска Облигаций класса «А1», составляют: за государственную регистрацию выпуска Облигаций – 200 000 (двести тысяч) рублей; за государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг – 20 000 (двадцать тысяч) рублей.</i>	<i>0,003% (ноль целых три тысячных)</i>
<i>сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций класса «А2»</i>	<i>Расходы по уплате государственной пошлины за совершение Федеральной службой по финансовым рынкам действий, связанных с государственной регистрацией выпуска</i>	<i>0,003% (ноль целых три тысячных)</i>

	Облигаций класса «A2», составляют: за государственную регистрацию выпуска Облигаций – 200 000 (двести тысяч) рублей; за государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг – 20 000 (двадцать тысяч) рублей.	
размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг	0	0
размер расходов эмитента, связанных с допуском Облигаций класса «A1» к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций класса «A1» в котируемый список фондовой биржи (листингом ценных бумаг)	150 000 (сто пятьдесят тысяч) рублей	0,002% (ноль целых две тысячных)
размер расходов эмитента, связанных с допуском Облигаций класса «A2» к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций класса «A2» в котируемый список фондовой биржи (листингом ценных бумаг)	150 000 (сто пятьдесят тысяч) рублей	0,002% (ноль целых две тысячных)
размер расходов эмитента, связанных с	4 000 000 (четыре миллиона) рублей	0,054% (ноль целых пятьдесят четыре

<i>централизованным хранением сертификата Облигаций класса «A1»</i>		<i>тысячных)</i>
<i>размер расходов эмитента, связанных с централизованным хранением сертификата Облигаций класса «A2»</i>	<i>4 000 000 (четыре миллиона) рублей</i>	<i>0,054% (ноль целых пятьдесят четыре тысячных)</i>
<i>размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций класса «A1», в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций класса «A1»</i>	<i>50 000 (пятьдесят тысяч) рублей</i>	<i>0,001% (ноль целых одна тысячная)</i>
<i>размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций класса «A2», в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций класса «A2»</i>	<i>50 000 (пятьдесят тысяч) рублей</i>	<i>0,001% (ноль целых одна тысячная)</i>
<i>размер расходов эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Эмитент вправе осуществлять следующие расходы 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 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).

Расходы Эмитента, связанные с эмиссией ценных бумаг, не оплачиваются третьими лицами.

9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации

9.11.1. Способы и порядок возврата средств, полученных в оплату размещаемых Облигаций класса «А1» в случае признания выпуска Облигаций класса «А1» несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Способы и порядок возврата средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг в случае признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, в том числе:

В случае признания выпуска Облигаций класса «А1» несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций класса «А1» из обращения и возврат владельцам Облигаций класса «А1» средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций класса «А1» 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.

Информация о признании выпуска Облигаций класса «А1» несостоявшимся или недействительным, раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте "О признании выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг эмитента несостоявшимся или недействительным" в следующие сроки с момента появления данного 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.

До истечения 3 (третьего) дня с даты получения письменного уведомления ФСФР России об аннулировании государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А1» Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Облигаций, владельцам таких Облигаций класса «А1» (далее по тексту настоящего подпункта – «Комиссия»).

Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Облигаций класса «А1» о порядке возврата средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А1»,
- организует возврат средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А1», владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «А1»,
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Облигаций класса «А1» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А1»,
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «А1» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А1».

Комиссия в срок, не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования (далее по тексту настоящего пункта - "Ведомость"). Ведомость составляется на основании списка владельцев ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована.

По требованию владельца подлежащих изъятию из обращения ценных бумаг или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев ценных бумаг) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Облигаций класса «А1», возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 (двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана осуществить уведомление владельцев ценных бумаг, а также номинальных держателей ценных бумаг (далее по тексту настоящего пункта - «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;
- наименование регистрирующего органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;
- наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;
- полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);
- вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, государственный регистрационный номер их выпуска и дату государственной регистрации, наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся или недействительным;

- дату аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг;
- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца ценных бумаг;
- место жительства (почтовый адрес) владельца ценных бумаг;
- категорию владельца ценных бумаг (первый и (или) иной приобретатель);
- количество ценных бумаг, которое подлежит изъятию у владельца, с указанием вида, категории (типа), серии;
- размер средств инвестирования, которые подлежат возврату владельцу ценных бумаг;
- порядок и сроки изъятия ценных бумаг из обращения и возврата средств инвестирования;
- указание на то, что не допускается совершение сделок с ценными бумагами, государственная регистрация выпуска которых аннулирована;
- адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца ценных бумаг о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 (двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия из обращения ценных бумаг и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев ценных бумаг, подлежащих изъятию из обращения (газета «Московские новости», а также в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам») и ленте новостей. Дополнительно информация публикуется на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Заявление владельца/номинального держателя Облигаций класса «А1» о возврате средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А1», должно содержать следующие сведения:

- ФИО/ полное фирменное наименование владельца Облигаций класса «А1»;
- место жительства (почтовый адрес) владельца Облигаций класса «А1»;
- сумма средств в рублях, подлежащая возврату владельцу Облигаций класса «А1».

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «А1» или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Облигаций класса «А1» должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «А1» Эмитенту в срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения владельцем Облигаций класса «А1» Уведомления.

Владелец Облигаций класса «А1» в случае несогласия с размером возвращаемых средств, которые указаны в Уведомлении, в срок, предусмотренный настоящим пунктом, может направить Эмитенту соответствующее заявление. Заявление должно содержать причины и основания несогласия владельца Облигаций класса «А1», а также документы, подтверждающие его доводы.

Владелец Облигаций класса «А1» вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента без предварительного направления заявления о несогласии с размером и условиями возврата средств. В срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения заявления о несогласии

владельца Облигаций класса «А1» с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Облигаций класса «А1» повторное уведомление.

Владелец ценной бумаги в случае несогласия с условиями возврата средств инвестирования, предусмотренными повторным уведомлением, вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации.

После изъятия Облигаций класса «А1» из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Облигаций класса «А1». При этом срок возврата средств не может превышать 1 (одного) месяца.

Возврат средств осуществляется путем перечисления на счет владельца Облигаций класса «А1» или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации, или соглашением Эмитента и владельца Облигаций класса «А1».

Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

<i>Полное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов), через которые предполагается осуществлять соответствующие выплаты</i>	<i>Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов)</i>	<i>ЗАО КБ «Ситибанк»</i>
<i>Место нахождения платежных агентов</i>	<i>Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10</i>

Последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг, и штрафные санкции, применимые к эмитенту:

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг владельцы Облигаций класса «А1» вправе обращаться в суд общей юрисдикции или арбитражный суд с иском к Эмитенту с требованием вернуть указанные средства, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение Эмитентом своих обязательств по возврату средств в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Иная существенная информация по способам и возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг: *отсутствует.*

9.11.2. Способы и порядок возврата средств полученных в оплату размещаемых Облигаций класса «А2» в случае признания выпуска Облигаций класса «А2» несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Способы и порядок возврата средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг в случае признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, в том числе:

В случае признания выпуска Облигаций класса «А2» несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций класса «А2» из обращения и возврат владельцам Облигаций класса «А2» средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций класса «А2» 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.

Информация о признании выпуска Облигаций класса «А2» несостоявшимся или недействительным, раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте “О признании выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг эмитента несостоявшимся или недействительным” в следующие сроки с момента появления данного 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.*

До истечения 3 (третьего) дня с даты получения письменного уведомления ФСФР России об аннулировании государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А2» Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Облигаций, владельцам таких Облигаций класса «А2» (далее по тексту настоящего подпункта – «Комиссия»).

Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Облигаций класса «А2» о порядке возврата средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А2»,*
- организует возврат средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А2», владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «А2»,*
- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Облигаций класса «А2» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А2»,*
- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «А2» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А2».*

Комиссия в срок, не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования (далее по тексту настоящего пункта - “Ведомость”). Ведомость составляется на основании списка владельцев ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована.

По требованию владельца подлежащих изъятию из обращения ценных бумаг или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев ценных бумаг) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Облигаций класса «А2», возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 (двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана осуществить уведомление владельцев ценных бумаг, а также номинальных держателей ценных бумаг (далее по тексту настоящего пункта - «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;*
- наименование регистрирующего органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;*
- наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;*
- полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);*
- вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, государственный регистрационный номер их выпуска и дату государственной регистрации, наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся или недействительным;*
- дату аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг;*
- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца ценных бумаг;*
- место жительства (почтовый адрес) владельца ценных бумаг;*
- категорию владельца ценных бумаг (первый и (или) иной приобретатель);*
- количество ценных бумаг, которое подлежит изъятию у владельца, с указанием вида, категории (типа), серии;*
- размер средств инвестирования, которые подлежат возврату владельцу ценных бумаг;*
- порядок и сроки изъятия ценных бумаг из обращения и возврата средств инвестирования;*
- указание на то, что не допускается совершение сделок с ценными бумагами, государственная регистрация выпуска которых аннулирована;*
- адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.*

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца ценных бумаг о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 (двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия из обращения ценных бумаг и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев ценных бумаг, подлежащих изъятию из обращения (газета «Московские новости», а также в «Приложении к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам») и ленте новостей. Дополнительно информация публикуется на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Заявление владельца/номинального держателя Облигаций класса «А2» о возврате средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А2», должно содержать следующие сведения:

- ФИО/ полное фирменное наименование владельца Облигаций класса «А2»;*
- место жительства (почтовый адрес) владельца Облигаций класса «А2»;*
- сумма средств в рублях, подлежащая возврату владельцу Облигаций класса «А2».*

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «A2» или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Облигаций класса «A2» должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «A2» Эмитенту в срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения владельцем Облигаций класса «A2» Уведомления.

Владелец Облигаций класса «A2» в случае несогласия с размером возвращаемых средств, которые указаны в Уведомлении, в срок, предусмотренный настоящим пунктом, может направить Эмитенту соответствующее заявление. Заявление должно содержать причины и основания несогласия владельца Облигаций класса «A2», а также документы, подтверждающие его доводы.

Владелец Облигаций класса «A2» вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента без предварительного направления заявления о несогласии с размером и условиями возврата средств. В срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения заявления о несогласии владельца Облигаций класса «A2» с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Облигаций класса «A2» повторное уведомление.

Владелец ценной бумаги в случае несогласия с условиями возврата средств инвестирования, предусмотренными повторным уведомлением, вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации.

После изъятия Облигаций класса «A2» из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Облигаций класса «A2». При этом срок возврата средств не может превышать 1 (одного) месяца.

Возврат средств осуществляется путем перечисления на счет владельца Облигаций класса «A2» или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации, или соглашением Эмитента и владельца Облигаций класса «A2».

Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

<i>Полное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов), через которые предполагается осуществлять соответствующие выплаты</i>	<i>Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»</i>
<i>Сокращенное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов)</i>	<i>ЗАО КБ «Ситибанк»</i>
<i>Место нахождения платежных агентов</i>	<i>Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10</i>

Последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг, и штрафные санкции, применимые к эмитенту:

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг владельцы Облигаций класса «A2»

вправе обращаться в суд общей юрисдикции или арбитражный суд с иском к Эмитенту с требованием вернуть указанные средства, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение Эмитентом своих обязательств по возврату средств в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Иная существенная информация по способам и возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг: *отсутствует.*

Х. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

10.1. Дополнительные сведения об эмитенте

10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг :

10 100 (десять тысяч сто) рублей;

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции:

Обыкновенные акции

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

Доля в уставном капитале: **99,01%.**

Привилегированные акции

По состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитент имеет одну размещенную привилегированную акцию.

Общая номинальная стоимость: **100 (сто) рублей;**

Доля в уставном капитале: **0,99%.**

Акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации.

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Эмитент создан 18 ноября 2010 года. По состоянию на 31.12.2010г. изменение размера уставного капитала Эмитента не имело место.

10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Эмитент создан 18 ноября 2010 года. По состоянию на 31.12.2010г. резервный фонд или иные фонды Эмитента не сформированы.

10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: ***общее собрание акционеров Общества.***

Порядок уведомления акционеров о проведении собрания высшего органа управления эмитента:

Каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, должно быть направлено в письменной форме сообщение о проведении общего собрания акционеров и его повестке дня не позднее, чем за 20 (двадцать) дней до даты его проведения. Сообщение о созыве общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, должно быть направлено не позднее, чем за 30 (тридцать) дней до даты его проведения. Сообщения вручаются каждому из указанных в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, под роспись, направляются по факсу

или электронной почте и должны содержать сведения, указанные в Законе об акционерных обществах.

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

Решение вопроса о проведении общего собрания акционеров и об утверждении его повестки дня относится к компетенции единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Общества. Внеочередное общее собрание акционеров Общества проводится по решению единоличного исполнительного органа (управляющей организации) на основании ее собственной инициативы, требования ревизора Общества, аудитора Общества, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования.

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

В случае, если в течение установленного Федеральным законом «Об акционерных обществах» срока управляющей организацией Общества не принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров или принято решение об отказе в его созыве, орган общества или лица, требующие его созыва, вправе обратиться в суд с требованием о понуждении общества провести внеочередное общее собрание акционеров.

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

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

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

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

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

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса, а предложение о выдвижении кандидатов - имя и данные документа, удостоверяющего личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ), каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается, а также иные сведения о нем, предусмотренные уставом

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

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

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

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

Единоличный исполнительный орган (управляющая организация) Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания акционеров Общества, и формулировки решений по таким вопросам.

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

К информации (материалам), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров Общества, при подготовке к проведению общего собрания акционеров Общества, относятся годовая бухгалтерская отчетность, в том числе заключение аудитора, заключение ревизора Общества по результатам проверки годовой бухгалтерской отчетности, сведения о кандидатах в ревизоры Общества, счетную комиссию Общества, проект изменений и дополнений, вносимых в устав Общества, или проект устава Общества в новой редакции, проекты внутренних документов Общества, проекты решений Общего собрания акционеров Общества, сведения о предлагаемом аудиторе Общества.

Указанная информация в течение 20 (двадцати) дней до даты проведения общего собрания акционеров Общества должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров Общества, для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров Общества. Указанная информация должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров Общества, во время его проведения.

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

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

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

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

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

Такие коммерческие организации отсутствуют.

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сведения по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг: *не указываются, поскольку Эмитент создан в ноябре 2010 года.*

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента кредитные рейтинги не присваивались.

10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

категория акций: *обыкновенные*

номинальная стоимость каждой акции: *100 (сто) рублей*

количество акций, находящихся в обращении: *100 (сто) штук*

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: *0 штук*

количество объявленных акций: *0 штук*

количество акций, находящихся на балансе эмитента: *0 штук*

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

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации: *№ 1-01-75188-Н, 18 февраля 2011 г.*

права, предоставляемые акциями их владельцам:

Согласно пункту 4.3. Устава Эмитента, обыкновенные акции Эмитента предоставляют их владельцам следующие права: «Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав. Акционеры - владельцы обыкновенных акций Общества имеют следующие права:

4.3.1 право участвовать в общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;

4.3.2 право на получение дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;

4.3.3 право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации в порядке и с соблюдением очередности, установленной Законом об акционерных обществах и настоящим Уставом;

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

4.3.5 право оказать Обществу целевую безвозмездную финансовую помощь в целях обеспечения осуществления исключительного предмета деятельности и достижения целей деятельности Общества как ипотечного агента; и

4.3.6 иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.»

Уставом Общества не предусмотрено ограничение максимального числа голосов, принадлежащих одному акционеру.

категория акций: **привилегированные**

номинальная стоимость каждой акции: **100 (сто) рублей**

количество акций, находящихся в обращении: **1(одна) штука**

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: **0 штук**

количество объявленных акций: **23 штуки**

количество акций, находящихся на балансе эмитента: **0 штук**

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

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации: **№ 2-01-75188-Н, 25 марта 2011 г.**

права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии со статьями 4.4, 4.5, 13.2, 13.3 Устава Эмитента:

«4.4 Каждая привилегированная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав. Акционеры - владельцы привилегированных акций Общества имеют следующие права:

4.4.1 право участвовать в общем собрании акционеров Общества с правом голоса при решении вопроса о ликвидации Общества, а также в иных случаях, установленных Законом об акционерных обществах;

4.4.2 право на получение дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, наравне с владельцами обыкновенных акций Общества;

4.4.3 право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации, в том числе ликвидационной стоимости по привилегированным акциям, в порядке и с соблюдением очередности, установленной Законом об акционерных обществах и настоящим Уставом;

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

4.4.5 право оказать Обществу целевую безвозмездную финансовую помощь в целях обеспечения осуществления исключительного предмета деятельности и достижения целей деятельности Общества как ипотечного агента; и

4.4.6 иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

4.5 Для целей определения ликвидационной стоимости привилегированных акций имущество Общества, оставшееся после полного исполнения Обществом обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием, завершения расчетов с иными кредиторами Общества и за вычетом номинальной стоимости обыкновенных и привилегированных акций, делится, в стоимостном выражении, на количество долей, равное числу размещенных привилегированных акций Общества. При этом каждая такая доля составит ликвидационную стоимость одной привилегированной акции.

13.2 Имущество, оставшееся после полного исполнения Обществом обязательств по всем выпущенным им облигациям с ипотечным покрытием и завершения расчетов с иными кредиторами Общества, распределяется между акционерами Общества в следующей очередности:

13.2.1 в первую очередь осуществляются выплаты по акциям, которые должны быть выкуплены в соответствии со статьей 75 Закона об акционерных обществах (если применимо);

13.2.2 во вторую очередь осуществляется выплата определенной настоящим Уставом ликвидационной стоимости по привилегированным акциям;

13.2.3 в третью очередь осуществляется распределение имущества Общества между акционерами - владельцами обыкновенных акций и привилегированных акций.

13.3 Распределение имущества каждой очереди осуществляется после полного распределения имущества предыдущей очереди.»

Уставом Общества не предусмотрены привилегированные акции двух и более типов.

Ограничения максимального числа голосов, принадлежащих одному акционеру, уставом Общества не предусмотрено.

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

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

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

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг.

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются

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

10.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг, обязательства по которым не исполнены.

10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по Облигациям
Эмитент ранее не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены.

10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям

Эмитент ранее не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены.

10.5.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

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

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

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента осуществляется Эмитентом самостоятельно.

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

Вопросы, связанные с выплатой дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам, регулируются в частности следующими нормативными актами:

- *Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 173-ФЗ от 10 декабря 2003 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31 июля 1998 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2, № 117-ФЗ от 05 августа 2000 г., с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ от 10 июля 2002 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07 августа 2001 г. № 115-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон от 11 ноября 2003 года N 152-ФЗ "Об ипотечных ценных бумагах" с последующими изменениями и дополнениями; а также*
- *международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.*

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

В настоящем пункте Проспекта ценных бумаг представлено общее описание российских налоговых последствий по федеральным налогам, возникающим при осуществлении операций с размещаемыми эмиссионными ценными бумагами (Облигации класса «А1», Облигации класса «А2» и Облигации класса «Б») и размещенными ценными бумагами (обыкновенные и привилегированные акции (далее «Акции»)) Эмитента – ипотечного агента, в том числе налоговые последствия, связанные с приобретением Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», получением процентного (купонного) дохода по ним, а также их реализацией (иным выбытием), и налоговые последствия, связанные с приобретением Акции, получением дивидендов по ним, а также их реализацией (иным выбытием).

Для целей настоящего пункта термин «Владелец – нерезидент» означает:

- (i) физическое лицо, которое фактически находится на территории Российской Федерации менее 183 (ста восьмидесяти трех) календарных дней в течение 12 (двенадцати) следующих подряд месяцев (без учета выездов за пределы Российской Федерации на срок менее 6 (шести) месяцев с целью обучения или лечения) (далее «Владелец – нерезидент (физическое лицо)»), и которое приобретает, владеет и продает Облигации класса «А1», Облигации класса «А2», Облигации класса «Б» и/или Акции.*

В настоящий момент Налоговый кодекс Российской Федерации, как правило, интерпретируется налоговыми органами таким образом, что и день отъезда, и день приезда учитываются при определении общего количества дней нахождения физического лица в России, несмотря на то, что ранее Министерством финансов Российской Федерации и Федеральной Налоговой Службой высказывались иные мнения.

- (ii) юридическое лицо или организацию, созданное и/или учрежденное в соответствии с законодательством иностранных государств, приобретающее, владеющее и отчуждающее Облигации класса «А1», Облигации класса «А2», Облигации класса «Б» и/или Акции не через постоянное представительство в России (далее «Владелец – нерезидент (юридическое лицо)»).*

Под «Владельцами – резидентами» понимаются физические и юридические лица или организации, не подпадающие под определение «Владелец – нерезидент», приведенное выше (далее «Владелец – резидент (физическое лицо)» и «Владелец – резидент (юридическое лицо)», соответственно). При этом в случае если в соответствии с положениями какого-либо соглашения об избежании двойного налогообложения, заключенного Российской Федерацией с другой страной, Владелец – резидент (физическое лицо) будет в целях применения данного соглашения признан налоговым резидентом этой другой страны, доход, выплачиваемый в пользу такого Владельца – резидента (физического лица) из источников в Российской Федерации, будет облагаться налогом на доходы физических лиц по стандартным ставкам, предусмотренным Налоговым кодексом Российской Федерации для Владельцев – резидентов (физических лиц), признаваемых таковыми на основании критериев, предусмотренных исключительно российским налоговым законодательством (без учета положений применимого соглашения об избежании двойного налогообложения). Владельцы – резиденты (физические лица), которые на основании положений применимого соглашения об избежании двойного налогообложения будут признаваться налоговыми резидентами другой страны в целях применения данного соглашения, будут вправе подать в российские налоговые органы заявление об освобождении от налогообложения российским налогом на доходы физических лиц или о возмещении такого излишне удержанного налога в порядке, описанном

ниже (см. «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Определения «Владелец – нерезидент» и «Владелец – резидент» в отношении физических лиц употребляются исходя из их буквального значения, как это следует из формулировок действующего налогового законодательства. На практике данное формальное определение статуса резидента может интерпретироваться по-разному в зависимости от позиции налоговых органов. Формулировки действующих положений Налогового кодекса Российской Федерации позволяют сделать вывод о возможности рассмотрения физического лица в качестве налогового резидента в течение части календарного года. Вместе с тем налоговые органы выражают мнение, что физическое лицо должно признаваться резидентом или нерезидентом в России в отношении всего календарного года; при этом на наличие статуса резидента у физического лица в России в течение конкретного календарного года не должна влиять длительность его пребывания в России в предыдущем или следующем календарном году. Данная неясность может быть разрешена путем внесения изменений в статьи Налогового кодекса Российской Федерации, относящиеся к налогообложению физических лиц, или изменением подхода налоговых органов и/или судов к интерпретации данных положений.

Представленный далее анализ налоговых последствий основан на положениях российского федерального налогового законодательства, действующих на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг. В данные положения могут быть внесены изменения, которые будут иметь обратную силу. В данном разделе не рассматриваются вопросы налогообложения, регулируемые региональным и муниципальным законодательством, а также актами других уровней государственной власти Российской Федерации. Анализ, представленный далее, также не содержит детальных комментариев в отношении возможности и порядка получения освобождения от налогообложения доходов по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2», Облигациям класса «Б» и/или Акциям в соответствии с соглашениями об избежании двойного налогообложения, заключенными Российской Федерацией. В данном разделе не рассматриваются налоговые последствия, возникающие в других юрисдикциях в связи с приобретением, владением и реализацией (иным выбытием) Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2», Облигаций класса «Б» и Акций. В настоящем разделе также не рассматриваются налоговые последствия, возникающие для конкретного владельца Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2», Облигаций класса «Б» и/или Акций. Анализ, представленный далее, носит общий характер, и поэтому в данном разделе не рассматриваются какие-либо аспекты российского налогообложения, относящиеся к приобретению, владению и реализации (иному выбытию) Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2», Облигаций класса «Б» и/или Акций их потенциальными владельцами с учетом конкретных обстоятельств.

Потенциальным владельцам Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2», Облигаций класса «Б» и/или Акций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами в отношении конкретных налоговых последствий, возникающих в связи с приобретением, владением, реализацией (иным выбытием) Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2», Облигаций класса «Б» и/или Акций, а также получением купонного дохода по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Облигациям класса «Б» и/или выплате дивидендов по Акциям в свете конкретных обстоятельств, характерных для таких владельцев.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА – ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «A1», ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «A2» И ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «Б» (далее в этом пункте - «Облигации»)

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

В определенных обстоятельствах приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может рассматриваться как налогооблагаемое событие в соответствии с положениями Налогового кодекса Российской Федерации. В частности, в случае приобретения Облигаций по цене ниже нижней границы рыночной цены, рассчитанной в соответствии со специальным порядком определения рыночных цен ценных бумаг в целях налогообложения, разница между ценой приобретения и нижней границей рыночной цены, может признаваться материальной выгодой, подлежащей обложению налогом на доходы физических лиц. Налог с дохода, исчисленного в порядке, описанном выше, может подлежать удержанию продавцом Облигаций, в том случае, если он будет признаваться налоговым агентом.

В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) будут должны самостоятельно исчислить и уплатить налог на основании налоговой декларации, поданной в российские налоговые органы.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – резидентов (физических лиц), исчисленные в описанном выше порядке, будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Несмотря на то, что Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит каких-либо положений в отношении порядка определения источника получения дохода физического лица в отношении дохода в виде материальной выгоды, существуют определенные основания полагать, что такой доход может быть признан доходом, полученным из источников в Российской Федерации, если Облигации приобретаются «в России». На практике российские налоговые органы могут придерживаться различных подходов к определению источника получения материальной выгоды физическими лицами (включая место заключения сделки по приобретению Облигаций, место нахождения Эмитента или продавца и иные критерии).

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – нерезидентов (физических лиц), исчисленные в описанном выше порядке, будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.

Стандартная ставка российского налога на доходы может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц) (см. «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»). Однако нам не известны случаи применения нерезидентами (физическими лицами) данного освобождения на практике в отношении доходов в виде материальной выгоды.

Налогообложение доходов от реализации Облигаций и процентного (купонного) дохода по Облигациям

Доходы владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций, а также в виде процентных (купонных) выплат будут облагаться налогом на доходы физических лиц. При этом сумма такого дохода может быть уменьшена на сумму документально подтвержденных фактически произведенных владельцами Облигаций (физическими лицами) расходов на

приобретение, реализацию и хранение Облигаций (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, биржевые сборы и т.д.), а также на сумму накопленного купонного дохода, уплаченного при приобретении Облигаций.

При получении такого дохода от российского брокера, доверительного управляющего, или любого иного лица, расположенного в России (включая иностранную организацию, осуществляющую деятельность в России через постоянное представительство, и индивидуального предпринимателя), совершающего операции в пользу этих владельцев Облигаций (физических лиц) в рамках договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения или агентского договора, расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Облигаций (физическим лицам) будет осуществляться таким лицом, признаваемым налоговым агентом. При этом сумма дохода, подлежащая налогообложению, будет определяться как разница между суммой выплачиваемого дохода и документально подтвержденными расходами на приобретение, хранение и реализацию Облигаций при условии, что информация о данных расходах была предоставлена налоговому агенту.

При невозможности удержать налог налоговый агент в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Облигаций (физического лица). В этом случае владельцы Облигаций (физические лица) будут должны исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании декларации, поданной ими в российские налоговые органы.

При получении такого дохода от физического лица или организации, не являющейся налоговым агентом, налог будет исчисляться и уплачиваться владельцами Облигаций (физическими лицами) самостоятельно на основании налоговых деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы от реализации Облигаций и доходы в виде процентных (купонных) выплат, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц доходы и убытки, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами) от реализации Облигаций и иных ценных бумаг в течение одного налогового периода, а также процентные (купонные) доходы, выплачиваемые по Облигациям могут быть зачтены друг против друга, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – резидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

В случае превышения суммы понесенных Владельцами – резидентами (физическими лицами) убытков от операций с Облигациями и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами над суммой полученных ими в течение конкретного налогового периода доходов от операций с Облигациями и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами, сумма превышения при определенных обстоятельствах может быть перенесена на будущие налоговые периоды и зачтена против доходов, которые будут получены Владельцами – резидентами (физическими лицами) по операциям с Облигациями и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами в будущих налоговых периодах. При этом не допускается перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

По общему правилу доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Облигаций, а также доходы в виде процентных (купонных) выплат будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц только, если они получены из источников в Российской Федерации.

Действующее российское законодательство не устанавливает порядок определения источника получения дохода, и, в частности, признания Российской Федерации в качестве источника получения доходов в случае реализации ценных бумаг физическими лицами, за исключением того, что реализация ценных бумаг «в России» должна признаваться доходом от источников в Российской Федерации. В связи с тем, что в налоговом законодательстве также не содержится дополнительного указания в отношении того, как следует интерпретировать понятие «реализация в России», российские налоговые органы могут достаточно широко интерпретировать его на практике и применять различные критерии в целях определения того, какие операции осуществляются вне России и в России (включая место заключения сделки по реализации Облигаций, место нахождения Эмитента или продавца и иные критерии). В этой связи существует риск того, что доход от реализации Облигаций и процентный (купонный) доход, получаемый Владельцами – нерезидентами (физическими лицами), будет признан доходом от источников в Российской Федерации. В этом случае доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации или обмена Облигаций, а также процентные (купонные) доходы, полученные из источников в Российской Федерации, будут облагаться налогом на доходы физических лиц в России по ставке 30 (тридцать) процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц доходы и убытки, полученные Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) от операций с Облигациями и иными ценными бумагами в течение одного налогового периода, могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

Ставка российского налога на доходы физических лиц может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц) (см. «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от погашения (включая частичное погашение) Облигаций

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, суммы погашаемой номинальной стоимости (включая частичное погашение) Облигаций должны признаваться доходом владельцев Облигаций (физических лиц).

Доходы, получаемые владельцами Облигаций (физическими лицами) при полном погашении номинальной стоимости Облигаций, могут быть уменьшены на суммы расходов, связанных с их приобретением (включая стоимость приобретения Облигаций и прочие расходы, связанные с приобретением и владением данными Облигациями). Таким образом, у владельцев Облигаций (физических лиц) может возникать некоторый доход от погашения Облигаций в случае, если они были приобретены с дисконтом (на вторичном рынке) (в отношении порядка налогообложения дисконта см. «Налогообложение доходов в виде дисконта, полученных при приобретении Облигаций на вторичном рынке»).

Согласно положениям Налогового кодекса Российской Федерации налог на доходы физических лиц должен рассчитаться и удерживаться при каждом случае частичного погашения номинальной стоимости Облигаций. Доход, подлежащий обложению налогом на доходы физических лиц,

будет рассчитываться как разница между погашаемой частью номинальной стоимости Облигаций и расходами на приобретение Облигаций в доле, пропорциональной погашаемой части их номинальной стоимости. При этом налоговым законодательством напрямую не предусматривается возможность отнесения на расходы в периоде получения сумм частичного погашения номинальной стоимости Облигаций прочих расходов, связанных с приобретением и владением данными Облигациями.

При осуществлении операций с Облигациями через российского брокера, доверительного управляющего или иное лицо (включая иностранную организацию, осуществляющую деятельность на территории Российской Федерации через постоянное представительство и индивидуального предпринимателя), совершающее операции в пользу владельцев Облигаций (физических лиц) на основании договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения или агентского договора, данное лицо будет признаваться налоговым агентом и будет обязано рассчитать и удержать налог в отношении доходов, выплачиваемых владельцам Облигаций (физическим лицам) в связи с погашением (частичным погашением) номинальной стоимости Облигаций.

НК РФ прямо не рассматривает порядок обложения налогом на доходы физических лиц доходов при частичном погашении облигаций. Поскольку не является очевидным, что природа таких доходов аналогична природе доходов от продажи облигаций (поскольку не существует концепции частичной продажи ценной бумаги), существует риск того, что в случае частичного погашения Эмитентом номинальной стоимости Облигаций, налог на доходы физических лиц с дохода, определенного в описанном выше порядке, на практике будет рассчитываться и удерживаться Эмитентом, в результате чего данный налог будет удержан с полной суммы выплачиваемого владельцам Облигаций (физическим лицам) дохода, без учета принимаемых к вычету расходов. В этом случае владельцы Облигаций (физические лица) будут вправе в течение трех лет, следующих после года, в котором был удержан налог, подать в российские налоговые органы заявление о возмещении сумм налогов, излишне удержанных налоговым агентом.

В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) будут должны уплатить налог самостоятельно на основании поданной в российские налоговые органы декларации.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей налогообложения доходов при погашении (в том числе частичном погашении) Облигаций.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – резидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов (как описано выше), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов (как описано выше), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.

Ставка налога на доходы физических лиц в отношении доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного

погашения) может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц) (см. раздел «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке

По общему правилу доход, образованный в связи с приобретением Облигаций с дисконтом, будет подлежать обложению налогом на доходы физических лиц.

Порядок удержания и уплаты налога на доходы физических лиц в отношении сумм доходов в виде дисконта, полученных владельцами Облигаций (физическими лицами), будет аналогичен порядку, описанному выше в отношении удержания и уплаты налога на доходы физических лиц при осуществлении операций по реализации Облигаций и в отношении процентного (купонного) дохода.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению каких-либо налоговых последствий в России.

Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Купонный доход по Облигациям, получаемый Владельцами – резидентами (юридическими лицами), будет подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 15 (пятнадцать) процентов. При этом налог будет уплачиваться Владельцами – резидентами (юридическими лицами) самостоятельно на основании подаваемых ими в российские налоговые органы налоговых деклараций.

Процентный (купонный) доход по Облигациям будет включаться в расчет налогооблагаемой базы по налогу на прибыль организаций на конец месяца соответствующего отчетного периода, на дату реализации (погашения или выбытия), либо на дату, установленную Решениями о выпуске Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» в отношении выплаты процентного (купонного) дохода Эмитентом Облигаций.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам), будет признаваться доходом из российских источников и, соответственно, будет подлежать обложению российским налогом на доходы у источника выплаты.

При этом существует некоторая неопределенность в отношении ставки налога у источника, подлежащей применению при выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. В соответствии со статьей 310 Налогового кодекса Российской Федерации, выплачиваемый иностранным юридическим лицам процентный доход по ценным бумагам, за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным эмиссионным ценным бумагам, облагается по ставке 20 (двадцать) процентов. Вместе с тем статья 284 Налогового кодекса Российской Федерации прямо устанавливает, что доходы в виде процентов по облигациям с

ипотечным покрытием подлежат обложению налогом у источника по специальной ставке 15 (пятнадцать) процентов, однако данная ставка должна использоваться с учетом положений статьи 310 Налогового кодекса Российской Федерации. Исходя из системного анализа норм налогового законодательства, мы считаем, что существуют основания применять к процентным (купонным) доходам по Облигациям ставку 20 (двадцать) процентов.

Применимая ставка налога у источника может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно ставки и особенностей налогообложения процентного (купонного) дохода по Облигациям, а также применения положений соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Доходы Владельцев – резидентов (юридических лиц) от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций будут подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 (двадцать) процентов. Налогооблагаемая база по операциям реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций будет определяться как разница между ценой реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций с учетом суммы накопленного процентного (купонного) дохода, полученного при реализации (погашении или ином выбытии), и ценой приобретения Облигаций (включая расходы на приобретение и затраты на реализацию) и суммами накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченного при их приобретении. При этом в доход Владельцев – резидентов (юридических лиц) от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций не будут включаться суммы процентного (купонного) дохода и расхода, ранее учтенные при налогообложении. Купонный доход по Облигациям, получаемый Владельцами – резидентами (юридическими лицами), подлежит обложению налогом на прибыль по ставке 15 (пятнадцать) процентов. На основании пункта 2 статьи 274 Налогового кодекса Российской Федерации налоговая база по купонному доходу по Облигациям (включая купонный доход, полученный при реализации) будет определяться отдельно от налоговой базы, облагаемой по ставке 20 (двадцать) процентов.

Цены приобретения и реализации Облигаций (при условии соблюдения критериев отнесения их к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения) должны находиться в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок с Облигациями, зарегистрированными организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующих сделок. В случае если цена приобретения (реализации) Облигаций будет отклоняться в сторону превышения (понижения) от максимальной (минимальной) цены, расходы на приобретение (доходы от реализации) Облигаций будут определяться для целей налогообложения исходя из таких максимальных (минимальных) цен. Отнесение на расходы стоимости Облигаций будет осуществляться в соответствии с методом ФИФО.

Российское налоговое законодательство устанавливает, что для Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими дилерскую деятельность, налоговая база по операциям с ценными бумагами,

обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, должна определяться отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, а также от налоговой базы по операционной деятельности. Таким образом, в случае отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения, убытки, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами) от операций с Облигациями, смогут быть зачтены или перенесены на будущие налоговые периоды против прибыли от реализации, обмена или иного выбытия Облигаций. Перенос убытка на будущее может осуществляться в течение 10 (десяти) лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором был получен данный убыток.

К Владельцам – резидентам (юридическим лицам), являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, применяются специальные правила налогообложения, которые различаются для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих и не осуществляющих дилерскую деятельность.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

В соответствии с действующим налоговым законодательством, доходы от реализации (или иного выбытия) Облигаций Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не признаются доходами от источников в Российской Федерации, и, таким образом, не подлежат обложению налогом у источника выплаты дохода в России. Однако существует некоторая неясность в отношении необходимости налогообложения доходов от реализации в части процентного дохода, накопленного Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) за период владения Облигациями. В частности, существует риск того, что доходы в сумме накопленного процентного (купонного) дохода, полученные при реализации Облигаций, будут подлежать налогообложению у источника выплаты в России даже в случае реализации Облигаций с убытком. При этом такой доход будет облагаться по ставкам, предусмотренным для процентного (купонного) дохода по Облигациям (см. комментарии выше).

Ставка российского налога у источника может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимого соглашения об избежании двойного налогообложения, заключенного между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке

В соответствии с определением процентов, установленным Налоговым кодексом Российской Федерации, дисконт, полученный при приобретении Облигаций на вторичном рынке, на наш взгляд, для целей налогообложения не может рассматриваться в качестве процентного (купонного) дохода, поскольку не является заранее заявленным доходом (в соответствии с Решениями о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» и Облигациям класса «Б»). Следовательно, такой доход должен учитываться только на момент определения доходов и расходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Налогообложение доходов от частичного погашения номинальной стоимости Облигаций

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит положений, напрямую регламентирующих порядок учета для целей налогообложения доходов от частичного погашения Облигаций. Таким

образом, на момент утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг существует неясность в отношении момента признания доходов, связанных с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций. В соответствии с частными разъяснениями налоговых органов, суммы, которые будут выплачены при частичном погашении Облигаций Владельцам – резидентам (юридическим лицам), определяющим доходы и расходы по методу начисления, следует рассматривать как предварительную оплату товаров (работ, услуг). Следовательно, такие выплаты а также стоимость приобретения Облигаций должны включаться в налоговую базу по налогу на прибыль только в момент выбытия (а именно, реализации или полного погашения) Облигаций (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Согласно другому подходу, при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций, суммы дохода, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами), признающими доходы и расходы по методу начисления, подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль в момент фактического получения. При этом суммы доходов, получаемых при частичном погашении Облигаций, могут быть уменьшены на расходы, связанные с их приобретением в суммах, пропорциональных получаемому доходу.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Выплаты в связи с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций не должны рассматриваться в качестве доходов Владельцев – нерезидентов (юридических лиц), получаемых от источников в Российской Федерации, и, соответственно, не должны облагаться российским налогом у источника.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА – ОБЫКНОВЕННЫМ ИМЕННЫМ БЕЗДОКУМЕНТАРНЫМ АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА И ПРИВИЛЕГИРОВАННЫМ ИМЕННЫМ БЕЗДОКУМЕНТАРНЫМ АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА (далее в этом пункте – «Акции»)

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Акции

Приобретение Акции Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может рассматриваться как налогооблагаемое событие в соответствии с положениями Налогового кодекса Российской Федерации аналогично приобретению Облигаций (см. «Налогообложение при приобретении Облигаций»).

Налогообложение дивидендов

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Дивиденды, выплачиваемые Эмитентом Владельцам - резидентам (физическим лицам), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке, зависящей от того, какая часть распределяемых дивидендов приходится на дивиденды, полученные Эмитентом, но в любом случае не превышающей 9 (девять) процентов. Налог будет удерживаться налоговым агентом.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Дивиденды, выплачиваемые Эмитентом Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) будут облагаться российским налогом на доходы физических лиц по ставке 15 (пятнадцать) процентов. Налог будет удерживаться налоговым агентом.

Ставка налога на доходы физических лиц в отношении дивидендов, выплачиваемых Владелецам – нерезидентам (физическим лицам), может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владелецов – нерезидентов (физических лиц) (см. «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от реализации Акций

Доход от реализации Акций Владелецами – резидентами (физическими лицами) будет определяться как разница между выручкой от реализации Акций и документально подтвержденными расходами (включая стоимость приобретения, а также прочие расходы, связанные с приобретением, хранением и реализацией в соответствии с действующим законодательством), произведенными владельцами Акций (физическими лицами).

При реализации Акций владельцами Акций (физическими лицами) через российского брокера, доверительного управляющего или любое иное лицо, расположенное в России (включая иностранную организацию, осуществляющую деятельность в России через постоянное представительство, и индивидуального предпринимателя), совершающее операции в пользу этих владельцев (физических лиц) в рамках договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения или агентского договора, расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Акций (физическим лицам) будет осуществляться таким лицом. Налог на доходы от реализации Акций будет подлежать удержанию по окончании налогового периода или при осуществлении налоговым агентом выплаты денежных средств владельцам Акций (физическим лицам) до истечения очередного налогового периода.

При невозможности удержать налог налоговый агент в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме должен уведомить налоговые органы по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Акций (физического лица). В этом случае владельцы Акций (физические лица) будут должны исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании декларации, поданной ими в российские налоговые органы.

При реализации Владелецами (физическими лицами) Акций не через российского брокера, доверительного управляющего или любое иное лицо, расположенное в России (включая иностранную организацию, осуществляющую деятельность в России через постоянное представительство, и индивидуального предпринимателя), совершающее операции в пользу этих Владелецов – (физических лиц) в рамках договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения или агентского договора, налог должен исчисляться и уплачиваться владельцами Акций (физическими лицами) самостоятельно на основании налоговых деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

Налогообложение Владелецов – резидентов (физических лиц)

Доход от реализации или обмена Акций, полученный Владелецами – резидентами (физическими лицами), будет облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц положительные и отрицательные финансовые результаты, полученные Владелецами – резидентами (физическими лицами) от реализации Акций и иных обращающихся ценных бумаг в течение одного налогового периода, могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владелецов – резидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

По общему правилу доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации или обмена Акций не подлежат обложению российским налогом на доходы физических лиц при условии, что такие доходы не получены от источников в Российской Федерации.

Действующее российское законодательство не устанавливает порядок определения источника получения дохода, и, в частности, признания Российской Федерации в качестве источника получения доходов в случае реализации ценных бумаг физическими лицами, за исключением того, что реализация ценных бумаг «в России» должна признаваться доходом от источников в Российской Федерации. В связи с тем, что в налоговом законодательстве также не содержится дополнительного указания в отношении того, как следует интерпретировать понятие «реализация в России», российские налоговые органы могут достаточно широко интерпретировать его на практике и применять различные критерии в целях определения того, какие операции осуществляются вне России и в России (включая место заключения сделки по реализации Акций, место нахождения Эмитента или иные критерии).

В отсутствие единого подхода к определению источников получения доходов в случае реализации ценных бумаг, и, в частности, признания Российской Федерации в качестве источника получения доходов в случае реализации ценных бумаг физическими лицами, российские налоговые органы могут достаточно широко интерпретировать его на практике и применять различные критерии в целях определения того, какие доходы признаются полученными от источника в Российской Федерации (включая место заключения сделки по реализации Акций, место нахождения Эмитента или иные критерии). В связи с этим существует вероятность того, что доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Акций будут признаваться доходами от источников в Российской Федерации. В этом случае такие доходы будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов. При этом сумма дохода, подлежащего налогообложению, будет определяться как разница между выручкой от реализации Акций и документально подтвержденными расходами (включая стоимость приобретения, а также прочие расходы, связанные с приобретением, хранением и реализацией Акций в соответствии с действующим законодательством), в случае если документы, подтверждающие расходы были предоставлены налоговому агенту.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц положительные и отрицательные финансовые результаты, полученные Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) от реализации Акций и иных необращающихся ценных бумаг в течение одного налогового периода, могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

Ставка налога на доходы физических лиц может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц) (см. «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Акций

Приобретение Акций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и/или Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению каких-либо налоговых последствий в России.

Налогообложение дивидендов

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Дивиденды по Акциям, выплачиваемые Владельцам - резидентам (юридическим лицам), будут подлежать обложению налогом на прибыль по ставке 9 (девять) процентов. Налог будет удерживаться лицом, выплачивающим дивиденды.

Стандартная ставка налога у источника в отношении дивидендов может быть снижена до 0 (нуля) процентов при выплате дивидендов Владельцам – резидентам (юридическим лицам), удовлетворяющим следующим критериям: Владельцы – резиденты (юридические лица) на день принятия решения о выплате дивидендов в течение не менее 365 (трехсот шестидесяти пяти) календарных дней непрерывно владели на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом в уставном капитале Эмитента.

Налоговый кодекс Российской Федерации четко не устанавливает, какая ставка налога у источника должна применяться при выплате дивидендов владельцам Акций, имеющим постоянное представительство в Российской Федерации. Согласно разъяснениям российских налоговых органов, дивиденды, выплачиваемые российскому постоянному представительству иностранного юридического лица (организации), могут облагаться по ставке 9 (девять) процентов при условии, что между Россией и государством налогового резидентства соответствующего юридического лица заключено соглашение об избежании двойного налогообложения, которое содержит положения о недискриминации резидентов данного государства по отношению к резидентам Российской Федерации. В иных случаях (при отсутствии такого соглашения) дивиденды должны облагаться по ставке 15 (пятнадцать) процентов. В связи с тем, что Налоговый кодекс Российской Федерации прямо не предусматривает возможности применения пониженной ставки налога у источника в таких случаях, Эмитент не может гарантировать, что применение в таких случаях ставки налога в размере 9 (девятой) процентов в отношении дивидендов, выплачиваемых по Акциям, не будет оспорено российскими налоговыми органами.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Дивиденды, выплачиваемые Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам), будут облагаться российским налогом на прибыль по стандартной ставке 15 (пятнадцать) процентов. Налог будет удерживаться налоговым агентом (лицом, выплачивающим дивиденды) Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам).

Стандартная ставка налога у источника выплаты, установленная Налоговым кодексом Российской Федерации в отношении дивидендов, может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от реализации Акций

Прибыль от реализации (иного выбытия) Акций для целей налогообложения будет определяться как разница между доходами от реализации Акций и документально подтвержденными расходами (включая стоимость их приобретения, а также прочие расходы, связанные с приобретением, хранением и реализацией Акций).

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Прибыль от реализации Акций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) будет подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 (двадцать) процентов. Отнесение на расходы стоимости приобретения Акций будет производиться в соответствии с методом ФИФО.

Ценой приобретения и/или реализации Акций (при условии их квалификации в качестве ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг), для целей налогообложения будет признаваться фактическая цена сделки при нахождении ее в интервале между минимальной и максимальной ценами, определенными исходя из расчетной цены Акций и предельного отклонения цен. Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, предельное отклонение цен рассчитывается, как отклонение в размере 20 (двадцать) процентов в сторону повышения или понижения от расчетной цены. При этом в случае реализации (приобретения) Акций, по цене ниже минимальной (выше максимальной) цены, определенной исходя из расчетной цены Акций и предельного отклонения цен, в целях определения финансового результата для целей налогообложения будет приниматься минимальная (максимальная) цена, определенная исходя из расчетной цены Акций и предельного отклонения цен.

С 1 января 2011 года действуют положения Налогового кодекса Российской Федерации, предусматривающие, что порядок определения расчетных цен для целей налога на прибыль устанавливается федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации. В этой связи Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации был издан Приказ №10-66/пз-н от 9 ноября 2010 г., устанавливающий способы определения расчетной цены ценных бумаг. При невозможности воспользоваться приведенными в Приказе методами определения расчетной цены, налогоплательщик вправе выбрать иной способ, зафиксировав его в учетной политике.

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, для Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими дилерскую деятельность, налоговая база по налогу на прибыль по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, должна определяться отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, а также от налоговой базы по операционной деятельности. Таким образом, при получении Владельцами – резидентами (юридическими лицами) убытков от операций с Акциями (в случае квалификации Акций в качестве не обращающихся ценных бумаг для целей налогообложения), такие убытки будут переноситься на будущие налоговые периоды и вычитаться из прибыли, полученной Владельцами – резидентами (юридическими лицами) по операциям с Акциями и иными не обращающимися ценными бумагами в будущих налоговых периодах. Убытки могут быть перенесены на будущие налоговые периоды в течение 10 (десяти) лет начиная с года, следующего за годом возникновения убытка.

К Владельцам – резидентам (юридическим лицам), являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, применяются специальные правила налогообложения, которые различаются для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих и не осуществляющих дилерскую деятельность.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

В соответствии с действующим российским налоговым законодательством, доходы Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) от реализации, обмена или иного выбытия Акций не подлежат обложению налогом у источника выплаты доходов в России, при условии, что доля недвижимого имущества Эмитента, расположенного на территории Российской Федерации, в общей стоимости его активов не превышает 50 (пятьдесят) процентов.

В случае если более 50 (пятидесяти) процентов активов Эмитента представлено недвижимым имуществом, находящимся на территории России, доходы от реализации Акций, полученные Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), будут подлежать налогообложению у источника выплаты дохода в России по ставке 20 (двадцать) процентов. Сумма дохода, подлежащего налогообложению, будет рассчитываться как разница между доходами от реализации (обмена или иного выбытия) Акций и документально подтвержденными расходами на их приобретение. Если Владельцы – нерезиденты (юридические лица) не предоставят налоговому агенту документы, подтверждающие расходы на приобретение Акций, налог будет удержан с полной суммы доходов от реализации. Налог будет удерживаться налоговым агентом при каждой выплате доходов Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам).

Ставка налога у источника выплаты дохода может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения освобождения по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

ПРОЦЕДУРА ПОЛУЧЕНИЯ ОСВОБОЖДЕНИЯ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Освобождение

В целях снижения ставки российского налога у источника или получения освобождения от уплаты такого налога на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения при получении Владельцами – нерезидентами доходов по Облигациям или Акциям, Владельцам – нерезидентам будет необходимо предоставить налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) или российским налоговым органам соответствующую документацию, подтверждающую их права на применение положений данных соглашений.

Потенциальным владельцам Облигаций и/или Акций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения положений соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Действующее налоговое законодательство не предусматривает возможность применения пониженной ставки налогообложения или получения освобождения от налогообложения в России доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц) по Облигациям и/или Акциям на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения при удержании налога на доходы физических лиц налоговыми агентами.

Таким образом, Владельцам – нерезидентам (физическими лицам) будет необходимо предоставить российским налоговым органам сертификат, выданный уполномоченными органами соответствующего государства, подтверждающий налоговое резидентство данных Владельцев – нерезидентов (физических лиц) в соответствующем государстве в календарном году выплаты дохода. При этом Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) в российские налоговые органы также должны быть предоставлены документы, надлежащим образом подтверждающие факт уплаты ими налога за пределами России в отношении сумм выплачиваемых из источников в России в их пользу доходов, по которым применимыми соглашениями предоставляются льготы или освобождение от налогообложения. Такие документы могут быть затребованы российскими налоговыми органами даже в случае, когда это напрямую противоречит положениям применимых соглашений об избежании двойного налогообложения. Кроме того в связи с этим на практике может быть невозможно получить предварительное подтверждение возможности применения пониженной или нулевой ставки

налогообложения в соответствии с применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения в отношении выплачиваемых им из источников в Российской Федерации доходов.

Фактически, это означает, что налог будет удерживаться по ставкам, предусмотренным Налоговым кодексом Российской Федерации.

В случае если налог не был удержан налоговым агентом, и при этом Владельцы – нерезиденты (физические лица) вправе полагаться на положения соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения, данным Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) будет необходимо обратиться в российские налоговые органы с целью получения разрешения использовать предусмотренные такими соглашениями в отношении выплаченных доходов налоговые привилегии, представив налоговую декларацию/ заявление на применение положений соответствующего соглашения об избежании двойного налогообложения вместе с документами, подтверждающими их права на использование соответствующих налоговых привилегий. Документация должна быть представлена в налоговые органы в течение года, следующего за годом, в котором был получен доход, в отношении которого подается заявление о применении соглашения об избежании двойного налогообложения.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) до момента выплаты дохода по Облигациям и/или Акциям будет необходимо предоставить лицу, выплачивающему доход, официальное подтверждение того, что они являются налоговыми резидентами тех государств, с которыми у Российской Федерации заключены соответствующие соглашения об избежании двойного налогообложения. Данное подтверждение должно быть выдано уполномоченными органами соответствующего государства, нотариализовано, апостилировано, а также переведено на русский язык, и должно предоставляться налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) в отношении каждого налогового периода, в котором доход выплачивается Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам). На практике лицо, выплачивающее доход, может потребовать дополнительные документы, подтверждающие права Владельцев - нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Возврат удержанного налога

Возмещение налога, удержанного в России, может потребовать значительных затрат времени и может быть связано с существенными практическими трудностями. В связи с этим невозможно с абсолютной уверенностью утверждать, что возмещение налога будет осуществимо на практике.

На практике российские налоговые органы могут потребовать большое количество документов, подтверждающих права Владельцев - нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Потенциальным владельцам Облигаций и/или Акций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения и порядка возмещения сумм излишне удержанных налогов на практике.

Владельцы – нерезиденты (физические лица)

Если лицо, выплачивающее Владелецам – нерезидентам (физическим лицам) доходы по Облигациям и/или Акциям удержало российский налог на доходы физических лиц, в то время как данные Владельцы – нерезиденты (физические лица) имели право на освобождение от налогообложения или применение пониженной налоговой ставки в соответствии с положениями применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, Владельцы – нерезиденты (физические лица) будут вправе подать в российские налоговые органы налоговую декларацию/заявление на применение пониженной ставки налога или освобождение от уплаты российского налога вместе с документами, подтверждающими их права на получение налоговых привилегий, предусмотренных применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения. Для подтверждения прав на применение налоговых льгот, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения, данная документация должна быть предоставлена в течение года, следующего за годом, в котором был удержан излишний налог (в отношении которого подается заявление о применении соглашения об избежании двойного налогообложения). При подтверждении налоговыми органами прав Владельцев – нерезидентов (физических лиц), заявление о возмещении излишне удержанной суммы налога может быть подано в российские налоговые органы в течение трех лет, следующих за годом удержания налога. На практике излишне удержанный налог возмещается через налогового агента.

Владельцы – нерезиденты (юридические лица)

В случае если в отношении доходов, полученных от источников в Российской Федерации, Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), которые в соответствии с применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения имели право на получение налоговых льгот, налоговым агентом был удержан налог, такие Владельцы – нерезиденты (юридические лица) в течение трех лет, следующих за годом удержания налога, могут подать в российские налоговые органы заявление о возмещении суммы излишне удержанного налога.

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

Эмитент не объявлял и не начислял дивиденды.

Эмитент до утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не осуществлял эмиссию облигаций.

10.10. Иные сведения

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

Все поступления, входящие в Σ ДСП, как они определены в п. 12.2.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и Решения о выпуске Облигаций класса «A2», 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 (а) 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 по Облигациям класса «Б»;*
- (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.*

$\sum SOA$ - 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 соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1», Облигациям класса «A2» 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, и использованная на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» и/или Облигаций класса «Б»;

$A2PO$ – сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A2» 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 «A1» и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A2» (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:

$$A2RAA = \sum ODD3 + \sum SOA + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - A1RAA - BPO$$

где:

$A2RAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A2» (после полного погашения Облигаций класса «A1»);

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 «A1» и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A2» (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 «A1» и Облигаций класса «A2») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$BRAA = \sum ODD3 + \sum SOA + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - A1RAA - A2RAA$$

где:

$BRAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» (после полного погашения Облигаций класса «A1») и/или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»);

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 «A2» по усмотрению Эмитента

В случае досрочного погашения Облигаций класса «A2» по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A2» все денежные средства Эмитента, находящиеся на его счетах в дату перевода денежных средств Платежному агенту для осуществления выплаты в пользу владельцев Облигаций класса «A2», 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 «A1» и всем владельцам Облигаций класса «A2»;*
- (c) *выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2»;*
- (d) *выплата минимального процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б» в случае, предусмотренном в п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «Б»;*
- (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 (а) выше);*
 - (ii) *государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных, а также государственных пошлин за предъявление исков об обращении взыскания на заложенное имущество или о взыскании долга;*
 - (iii) *вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, в соответствии с договорами банковского счета;*
- (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) *выплаты Регистратору в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг (в случае если функции Регистратора переданы от Эмитента профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг);*
 - (v) *выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;*
 - (vi) *выплаты аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;*
 - (vii) *выплаты фондовой бирже, связанные с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2»;*
- (i) *выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;*
- (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 класса «A1», Облигаций класса «A2» и Облигаций класса «Б» 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 Облигаций класса «А1» и в п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2». При этом под "Максимальным размером Основного резерва" понимается:

- (i) в каждую Дату выплаты до девятой Даты выплаты (исключая эту дату) – 2,0 % от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения;
- (ii) в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации, перечисленные ниже – 2,0 % от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»;
- (iii) 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:

- (i) 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 Облигаций класса «А1», п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».
- (ii) не произошло снижение существовавшего на Дату начала размещения Облигаций класса «А1», класса «А2» и класса «Б» рейтинга ОАО "АИЖК";
- (iii) 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;
- (iv) 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.

Размер Основного резерва не может быть меньше 0,35 (ноля целых тридцати пяти сотых) процентов 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 Σ ДСП, установленный в п. 12.2.5 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

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 Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2», Решения о выпуске Облигаций класса «Б» 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 Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

Дополнительный резерв.

Дополнительный резерв формируется из средств целевой финансовой помощи Эмитенту, оказанной Эмитенту в соответствии с п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

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:

- (а) 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 Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2», Решения о выпуске Облигаций класса «Б» 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 Облигаций класса «А1», Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и Решения о выпуске Облигаций класса «Б».

Денежные средства, включенные в Резерв специального назначения, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А1», Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и Решением о выпуске Облигаций класса «Б».

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 ипотечных*

ценных бумаг по Облигациям класса «А1» и п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 (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 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 Облигаций класса «А1», 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» , 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) большей 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 Облигаций класса «А1» и п.15 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» 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 класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» и равен:

- начиная с даты окончания размещения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и до девятой Даты выплаты (исключая эту дату) – 12 (двенадцать) % 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) % 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 Условия 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 «А1» и Облигаций класса «А2»:

Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ») для допуска Облигаций класса «А1» и класса «А2» к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А1» и класса «А2» сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, который

подготовлен в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А1» и выпуска Облигаций класса «А2» осуществляется одновременно.

Предполагаемый срок обращения Облигаций класса «А1» и класса «А2» через ФБ ММВБ: с даты государственной регистрации отчетов об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и класса «А2» до даты погашения Облигаций класса «А1» и класса «А2», установленной в соответствующих Решениях о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

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

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

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

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

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

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

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

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

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

где:

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

i – порядковый номер купонного периода;

Not – номинальная стоимость одной облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной облигации на дату расчета НКД (в рублях);

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

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

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

Величина НКД в расчете на одну облигацию выпуска 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).

Иных сведений об Эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренных Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. «О рынке ценных бумаг» или иными федеральными законами не имеется. Иной информации об Эмитенте и его ценных бумагах, не указанной в предыдущих пунктах данного Проспекта ценных бумаг не имеется.

Приложение № 1 "Вступительная бухгалтерская отчетность Эмитента на 31.12.2010 г."

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2010 г.

Организация **ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности **Финансовое посредничество**

Сотрадиционно-правовая форма форма собственности

Закрывает акционерное общество
Собственность
иностранных
юридических лиц

Единица измерения тыс. руб.

Местонахождение (адрес)

125171, Москва г, Ленинградское шоссе, д. 16А кп. 1

Форма №1 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКПО / ОКФС

по ОКЕИ

КОДЫ	
0710001	
20101231	
68977580	
7743799749/774301001	
65.23	
67	23
384	

Дата утверждения
Дата отправки / принятия

АКТИВ		Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4	5
I. Внеоборотные активы				
Итого по разделу I		190	-	-
II. Оборотные активы				
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)		240	-	10
Итого по разделу II		290	-	10
БАЛАНС		300	-	10

ПАССИВ		Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4	5
III. Капитал и резервы				
Уставный капитал		410	-	10
Итого по разделу III		480	-	10
IV. Долгосрочные обязательства				
Итого по разделу IV		590	-	-
V. Краткосрочные обязательства				
Итого по разделу V		690	-	-
БАЛАНС		700	-	10

Генеральный директор ООО "ТМО РУС" управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"

Головенко У.Т.
подпись

Головенко У.Т.
(подпись)

Главный бухгалтер (Ген. директор ООО "ЭВА Сервис" организации осуществляющей ведение бух. учета ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"

Медлок А.У.
подпись

Медлок А.У.
(подпись)

25 Марта 2011 г.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 18 Ноября по 31 Декабря 2010 г.

Организация: ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"

Идентификационный номер налогоплательщика:

Вид деятельности: Финансовое посредничество

Организационно-правовая форма:

Форма собственности:

Собственность
иностранного
юридического лица

Закрывает акционерное общество

Единица измерения: тыс. руб.

Форма №2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОНЧ

К. (И)

по ОКСС

по ОКФС / ОКФС

по ОКДИ

КОДЫ		
0710002		
2010	12	31
68977580		
7743799749/774301001		
65.23		
67	23	
384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	080	-	-
Проценты к уплате	070	-	-
Прочие доходы	090	-	-
Прочие расходы	100	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	-	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	180	-	-

Генеральный директор ООО "ТМО РУС" управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"

(подпись)

Голованко У.Т.
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (Ген директор ООО "РМА Савис")- организация осуществляющей ведение бух. учета ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"

(подпись)

Медлок А.У.
(расшифровка подписи)

25 Марта 2011 г.



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по бухгалтерской (финансовой)
отчетности**

**ЗАО «Ипотечный агент
АИЖК 2011-2»**

За 2010 год

ЗАО «Интерком-Аудит»

125124, Москва,
3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: info@intercom-audit.ru
www.intercom-audit.ru

Акционерам и генеральному директору Управляющей компании ООО «ТМФ РУС»

Аудируемое лицо:

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-2»
Сокращенное наименование: ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2»
Наименование на иностранном языке: Closed Joint Stock Company «Mortgage Agent of ANML 2011-2»
Место нахождения: 125171, Российская Федерация, г. Москва, Ленинградское шоссе, дом 16А, стр. 1, этаж 8
Государственный регистрационный номер: Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 012632979 от 18 ноября 2010 года (основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1107746943721), выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

Аудиторская организация:

Наименование: Закрытое акционерное общество «Интерком-Аудит» (ЗАО «Интерком-Аудит»)
Наименование на иностранном языке: Intercom-Audit JSC
Место нахождения: 119501, г. Москва, ул. Лобачевского, д. 126 стр. 6
Адрес нахождения структурного подразделения: 125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13
Государственный регистрационный номер: Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серии 77 № 010904109 от 08.08.2002 (основной регистрационный номер (ОГРН) 1027700114639), выдано Межрайонной инспекцией ФНС РФ №46 по г. Москве
Лицензии: Лицензия № 16866 от 16.04.2010 на осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну, выданная Управлением ФСБ России по г. Москве и Московской области сроком действия до 02.11.2014
Является членом: Член СРО НП «Аудиторская Палата России»; Независимый член Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм «BKR International»
Номер в реестре и аудиторских организаций: ЗАО «Интерком-Аудит» включено 28 декабря 2009 г. в Реестр аудиторов и аудиторских организаций СРО НП «Аудиторская Палата России» за основным регистрационным номером 10201007608

Независимый член *BKR International*
Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм

Мы провели аудит прилагаемой вступительной бухгалтерской отчетности ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2010 года, отчета о прибылях и убытках.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица в лице Управляющей компании ООО «ТМФ РУС» несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, вступительная бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности.

12.04.2011

Руководитель аудиторской организации:

Генеральный директор

ЗАО «Интерком-Аудит»

(квалификационный аттестат № К010761

от 19.12.1994 без ограничения срока действия;

квалификационный аттестат в области аудита бирж,

внебюджетных фондов и инвестиционных институтов

№ К017290 от 29.03.2001 без ограничения срока действия)



Ю.Л. Фадеев

Руководитель Департамента аудита

организаций ЗАО «Интерком-Аудит»

(квалификационный аттестат № К007868

от 12.11.2003 без ограничения срока действия)

Л.А.Макушина

Ведущий аудитор

(квалификационный аттестат на право осуществления

аудиторской деятельности в области общего аудита

№ К 021085, выдан 23.12.2004 на неограниченный срок,

квалификационный аттестат на право осуществления

аудиторской деятельности в области аудита бирж,

внебюджетных фондов и инвестиционных институтов №

К 027588 выдан 20.07.2007 г. на неограниченный срок)

О.В. Карякина

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2010 г.

Организация **ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности **Финансовое посредничество**

Организационно-правовая форма форма собственности

Собственность

иностранцев

юридических лиц

Закрытое акционерное общество

Единица измерения **тыс руб**

Местонахождение (адрес)

125171, Москва г, Ленинградское шоссе, д. 16А коп. 1

Форма №1 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

К О Д Ы

0710001

2010|12|31

68977580

7743799749/774301001

65.23

67 23

384

Дата утверждения

Дата отправки / принятия

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Итого по разделу I	190	-	-
II. Оборотные активы			
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	-	10
Итого по разделу II	290	-	10
БАЛАНС	300	-	10

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	-	10
Итого по разделу III	490	-	10
IV. Долгосрочные обязательства			
Итого по разделу IV	590	-	-
V. Краткосрочные обязательства			
Итого по разделу V	690	-	-
БАЛАНС	700	-	10

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС"-управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"

Головенко У.Т.
(подпись)

Головенко У.Т.
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (Ген. директор ООО "РМА Сервис"-организации, осуществляющей ведение бух. учета ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"

Медлок А.У.
(подпись)

Медлок А.У.
(расшифровка подписи)

25 Марта 2011 г.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 18 Ноября по 31 Декабря 2010 г.

Организация **ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности **Финансовое посредничество**

Организационно-правовая форма

форма собственности

Закрытое акционерное общество

**Собственность
иностранцев
юридических лиц**

Единица измерения: тыс. руб.

Форма №2 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

КОДЫ		
0710002		
2010	12	31
68977580		
7743799749/774301001		
65.23		
67		23
384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	-	-
Проценты к уплате	070	-	-
Прочие доходы	090	-	-
Прочие расходы	100	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	-	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	-	-

Генеральный директор ООО "ТМФ РУС"-управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"

Головенко У.Т.
(подпись)

Головенко У.Т.
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (Ген директор ООО "РМА Сервис"-организации, осуществляющей ведение бух.учета ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"

Медлок А.У.
(подпись)

Медлок А.У.
(расшифровка подписи)

25 Марта 2011 г.



Приложение № 2 "Учетная политика Эмитента на 2011 г."

ООО "ТМФ РУС"
125171, Российская Федерация
г. Москва, Ленинградское шоссе
дом 16А, строение 1, этаж 8

Т. +7 (495) 777 0085
Ф. +7 (495) 777 0086
www.tmf-group.com

РЕШЕНИЕ № SEB 04

г. Москва

«14» января 2011 г.

Общество с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС», осуществляющее функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» (далее – Общество) в соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № 6/н от «14» января 2011 года (далее – Управляющая организация), в лице Генерального директора Головенко Ульяны Теодоровны, действующего на основании Устава Управляющей организации, приняло следующее решение:

1. Утвердить учетную политику Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» для целей бухгалтерского и налогового учета на 2011 год (Приложение 1).
2. Контроль за выполнением настоящего решения возложить на генерального директора Общества с ограниченной ответственностью "РМА Сервис" – организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Общества.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «ТМФ РУС», осуществляющего полномочия единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент АИЖК 2011-2" на основании договора 6/н от 14 января 2011 г.



У.Т. Головенко
(И.О. Фамилия)



**УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ
ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ
НА 2011 г.**

Содержание:

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ	260
II. ЗАО «ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АИЖК 2011-2» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	260
III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	261
IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ИПОТЕЧНОГО АГЕНТА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	263
АКТИВЫ:	263
ПАССИВЫ:	265
V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	267
VI. ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ДОКУМЕНТООБОРОТА	267
VII. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА	269
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	269
НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ	269
НАЛОГ НА ДОХОДЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЙ У ИСТОЧНИКА ВЫПЛАТЫ.	270
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 РАБОЧИЙ ПЛАН СЧЕТОВ	271
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ОТРАЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ С ЗАКЛАДНЫМИ НА СЧЕТАХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	273
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 ФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	274
ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 ФОРМЫ ПЕРВИЧНЫХ УЧЕТНЫХ ДОКУМЕНТОВ	283

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

Учетная политика для целей бухгалтерского учета и налогообложения разработана с учетом требований следующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утв. Приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н ;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" **ПБУ 1/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н;
- Положение по бухгалтерскому учету "События после отчетной даты" **ПБУ 7/98**, утв. Приказом Минфина от 25.11.1998г. № 56н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" **ПБУ 8/2010**, утв. Приказом Минфина РФ от 13.12.2010 № 167н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" **ПБУ 9/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №32н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" **ПБУ10/99**, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999г №33н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" **ПБУ 15/2008**, утв. Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" **ПБУ19/02**, утв. Приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н;
- Положение по бухгалтерскому учету "Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» **ПБУ 22/2010**, утв. Приказом Минфина России от 28.06.2010г. № 63н;
- План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утв. Приказом Минфина России от 31.10.2000г № 94н;
- Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утв. приказом МФ РФ от 13.06.1995 № 49;
- Налоговый кодекс РФ;
- Федеральный закон от 11.11.03г № 152-ФЗ "Об ипотечных ценных бумагах";
- Федеральный закон от 16.07.98 № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)»).

II. ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» (в дальнейшем именуемое также как Общество или Ипотечный агент) зарегистрировано как закрытое акционерное общество и является ипотечным агентом на основании Федерального Закона «Об ипотечных ценных бумагах».

В соответствии с Федеральным законом «Об ипотечных ценных бумагах» ипотечный агент, как специализированная коммерческая организация, не может иметь штат сотрудников.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров. Единоличным исполнительным органом Ипотечного агента является ООО «ТМФ РУС».

В соответствии с Федеральным законом «Об ипотечных ценных бумагах» ведение бухгалтерского учета передано специализированной организации ООО «РМА СЕРВИС».

В соответствии с Уставом предметом деятельности Общества является приобретение закладных для осуществления эмиссии облигаций с ипотечным покрытием, обслуживание этих выпусков облигаций и осуществление действий, связанных с выпуском, обращением и погашением облигаций с ипотечным покрытием.

Общество не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным Законом «Об ипотечных ценных бумагах».

Доходы в виде имущества, включая денежные средства, и (или) имущественные права, которые получены Ипотечным агентом, будут предназначены в основном для:

- оплаты процентов по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием владельцам или номинальным держателям данных облигаций,
- погашения, в т.ч. досрочного, облигаций с ипотечным покрытием в соответствии с условиями выпуска данных облигаций,
- расходов, связанных с обслуживанием ипотечного портфеля и облигаций,
- формирование необходимых средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным ипотечным портфелем.

В рамках уставной деятельности Ипотечный агент выполняет следующие виды хозяйственных операций:

- приобретение Портфеля закладных у Ипотечного агентства;
- эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием;
- начисление процентов по закладным в конце каждого отчетного периода в соответствии с отчетами Сервисного агента;
- получение денежных средств по закладным в оплату основного долга и начисленных процентов, включая досрочное погашение задолженности по закладным;
- начисление процентов по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием в соответствии с отчетами платежного агента и их выплата владельцам или номинальным держателям облигаций;
- реализация предмета залога по закладным в случае неплатежеспособности заемщика и (или) получение страхового возмещения при наступлении страхового случая по Договору страхования;
- досрочное погашение облигаций;
- размещение временно свободных денежных средств (вследствие наличия временного лага между датой их получения и датой уплаты) на депозите в банке с целью формирования дополнительных средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным ипотечным портфелем;
- вступление в договорные отношения со специализированными организациями в связи с формированием и обслуживанием ипотечного покрытия, выпуском облигаций и их обслуживанием и другими операциями, связанными с осуществлением уставной деятельности;
- продажа оставшихся непогашенными закладных после погашения всех облигаций.

III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ведение бухгалтерского учета Ипотечного агента передано на договорных началах специализированной организации ООО «РМА СЕРВИС» (далее - ООО «РМА СЕРВИС»).

Обеспечение контроля и ответственность за полноту и своевременность отражения хозяйственных операций Ипотечного агента в бухгалтерском учете возлагается на ООО «РМА СЕРВИС».

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций возлагается на генерального директора Управляющей компании ООО «ТМФ РУС» (далее - ООО «ТМФ РУС»).

Уполномоченными лицами, имеющими право подписывать расчетно-платежные документы, документы финансовой и налоговой отчетности Ипотечного агента, являются генеральный директор ООО «ТМФ РУС» и генеральный директор ООО «РМА СЕРВИС».

Для ведения бухгалтерского учета применяется компьютерная технология обработки учетной информации с использованием программы автоматизации бухгалтерского учета «1С:Предприятие 7.7». Бухгалтерский учет ведется в электронном виде с применением форм регистров, предусмотренных программным обеспечением «1С:Предприятие 7.7».

Аналитические и синтетические регистры бухгалтерского учета распечатываются ежеквартально.

Бухгалтерский учет осуществляется с применением рабочего плана счетов, разработанного на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфина России от 31.10.2000 г. № 94н. В случае необходимости более полного и детализированного отражения информации о хозяйственных операциях Ипотечного агента к основным синтетическим счетам рабочего плана счетов могут быть открыты дополнительные субсчета в разрезе требующейся детализации.

В случае введения новых аналитических счетов бухгалтерского учета, не поименованных в настоящей учетной политике, изменения в учетную политику не вносятся. Рабочий план счетов представлен в *Приложении № 1*.

Инвентаризация активов и обязательств Ипотечного агента проводится в соответствии с требованиями статьи 12 Закона РФ от 21.11.96г №129-ФЗ. Обязанность по проведению инвентаризации и ответственность за отражение результатов инвентаризации в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями законодательства возложены на ООО «РМА СЕРВИС».

Организация и проведение инвентаризации финансовых вложений, облигаций, расчетов с дебиторами и кредиторами в целях обеспечения достоверности бухгалтерского учета проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года и оформляется соответствующими актами инвентаризации.

При этом, инвентаризация приобретенных залковых проводится путем сверки остатков на счетах бухгалтерского учета с данными отчетов Сервисного агента. Форма акта инвентаризации расчета по залковым приведена в *Приложении № 4*. Сверка данных учета Общества относительно залковых (основного долга, процентов, пеней, стоимости залкового имущества) и данных Сервисного агента производится ежеквартально, в т.ч. на конец года и оформляется актами сверок.

Инвентаризация облигаций (основного долга и процентов) проводится путем сверки остатка размещенных облигаций по данным бухгалтерского учета Общества с данными отчетов Расчетного агента и оформляется актом инвентаризации расчетов по облигациям (*Приложение № 4*).

Инвентаризация расчетов с дебиторами и кредиторами проводится путем сверки остатков данных учета Общества по счетам расчетов с данными учета контрагентов. Результат инвентаризации оформляется актом инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами (форма № ИНВ-17) и справкой к акту (приложение к форме № ИНВ-17). Ежеквартально проводится сверка остатков по данным бухгалтерского учета Общества с данными учета контрагентов, результаты которой оформляются актами сверок.

Инвентаризация денежных средств, хранящихся на расчетных и других счетах банков производится на конец года путем сверки остатков сумм, числящихся в бухгалтерском учете Общества на соответствующих счетах с данными банков, приведенными в соответствующих справках об остатке

денежных средств на конец года. В течение года данные учета Общества на постоянной основе сверяются с данными выписок банков.

Общество применяет такие процедуры контроля в системе бухгалтерского учета, как:

- а) арифметическая проверка правильности бухгалтерских записей;
- б) проведение сверок расчетов;
- в) проверка правильности осуществления документооборота и наличия разрешительных записей руководящего персонала;
- г) осуществление мер, направленных на физическое ограничение доступа несанкционированных лиц к активам предприятия, системе ведения документации и записей по бухгалтерским счетам.

Обществом установлен следующий критерий существенности информации в бухгалтерской отчетности – существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующего раздела отчетности составляет не менее 5 процентов.

IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ИПОТЕЧНОГО АГЕНТА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В результате осуществления уставной деятельности у Ипотечного агента формируются следующие Активы и Пассивы:

АКТИВЫ:

Долговые ценные бумаги.

Классификация

Приобретаемые у Ипотечного агентства закладные (Портфель закладных) являются именными ценными бумагами (п.2 ст.13 Федерального закона №102-ФЗ) и включаются в состав долгосрочных финансовых вложений.

Оценка

Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Ипотечного агента на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).

В случае, если Ипотечный агент не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Ипотечного агента.

Фактическими затратами на приобретение закладных признается сумма, уплаченная по договору Продавцу, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по закладной и суммы процентов по ипотечному кредиту в соответствии с Договором.

Разница между первоначальной и номинальной стоимостью закладных, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, не относится на финансовые результаты общества по мере причитающегося по ним процентного дохода. Под номинальной стоимостью закладной понимается стоимость равная сумме обеспеченного ипотекой основного обязательства по договору займа, возникшего в момент предоставления денежных средств заемщика.

В связи с тем, что в ПБУ 19/02 отсутствует понятие частичного погашения финансовых вложений, то согласно п.7 ПБУ 1/2008 в случае, если по конкретному вопросу в нормативных правовых актах не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то при формировании учетной политики осуществляется разработка организацией соответствующего способа, исходя из положений по бухгалтерскому учету, а также Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО. Так, согласно МСФО 39, финансовые активы подлежат классификации в одну из следующих категорий: «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период», «займы и дебиторская задолженность», «удерживаемые до срока погашения» или

«имеющиеся в наличии для продажи». По данным активам при их частичном погашении сумма активов уменьшается на сумму частично погашенной задолженности.

Для целей настоящей учетной политики аннуитетным платежом является платеж, включающий в себя сумму денежных средств, направленную на погашение ссудной задолженности (основной суммы долга) по закладной и сумму процентов.

Суммы (аннуитетные платежи), поступающие в погашение долговых ценных бумаг (закладных), по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по закладной и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного обществом продавцу ценной бумаги, отражаются в учете Ипотечного агента в составе прочих доходов.

Одновременно, первоначальная стоимость закладной подлежит уменьшению по мере частичного погашения для обеспечения сопоставимости стоимости финансового вложения с величиной экономических выгод, ожидаемых к получению от данного вложения. При этом сумма частичного погашения в части оплаченного долга подлежит включению в состав прочих расходов.

Указанный порядок учета закладных отражает экономическую суть проводимых операций. При получении аннуитетного платежа кредиторская задолженность не возникает, а уменьшается сумма требования по закладной. Таким образом, полученные аннуитетные платежи в части, относящейся к погашению задолженности по закладной, частично уменьшают сумму задолженности по закладной. При этом отражаются доходы и расходы, возникающие в результате частичного выбытия финансовых вложений.

Признание дохода по процентам, причитающимся по закладным, производится ежемесячно.

Бухгалтерские счета

Для учета финансовых вложений Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет **58** "Финансовые вложения" с открытием отдельных субсчетов по видам финансовых вложений (**58.2** "Долговые ценные бумаги").

Аналитический учет финансовых вложений Ипотечного агента будет организован в соответствии со структурой Портфеля закладных.

Документы

Запись по счету 58 на сумму приобретенного Портфеля закладных производится на основании Договора купли-продажи закладных, Акта приемки-передачи и других документов в соответствии с условиями Договора.

Обеспечения

Учет обеспечения, полученного при покупке закладных, осуществляется на забалансовом счете **008** "Обеспечения обязательств и платежей полученные". Запись по забалансовому счету 008 на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств производится в соответствии с условиями Договора с Ипотечным агенством.

Учет требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, осуществляется специализированным депозитарием путем ведения реестра ипотечного покрытия.

Сведения о требованиях и об ином имуществе, составляющих ипотечное покрытие, вносятся в реестр ипотечного покрытия с указанием в отношении каждого из них:

- суммы (размера) требования (в том числе основной суммы долга и размера процентов) или стоимости (денежной оценки) имущества;
- названия и достаточного для идентификации описания имущества, составляющего ипотечное покрытие, и (или) имущества, на которое установлена ипотека в обеспечение исполнения обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие;
- рыночной стоимости (денежной оценки) имущества, на которое установлена ипотека;

- срока уплаты суммы требования или, если эта сумма подлежит уплате по частям, сроков (периодичности) соответствующих платежей и размера каждого из них либо условий, позволяющих определить эти сроки и размеры платежей (плана погашения долга);
- степени исполнения обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие;
- иных сведений, установленных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Денежные средства

Классификация

Денежные средства на счетах в банках.

Оценка

Все поступления денежных средств от осуществления уставной деятельности в валюте Российской Федерации - рублях.

Бухгалтерские счета

Для учета денежных средств используется синтетический счет 51.
Аналитический учет организован по видам открытых счетов в банках.

Расходы будущих периодов

Классификация

Расходы будущих периодов предназначены для обобщения информации о расходах, произведенных в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.

Оценка

Списание расходов будущих периодов производится равномерно в течение периода, к которому они относятся.

Бухгалтерские счета

Ученные на счете 97 "Расходы будущих периодов" расходы списываются в дебет счета 91.2 «Прочие расходы».

ПАССИВЫ:

Уставный капитал

Классификация

Уставный капитал формируется из вкладов учредителей Ипотечного агента согласно Уставу Общества для осуществления уставной деятельности.

Оценка

Уставный капитал признается в денежной оценке согласно Уставу Общества.

Бухгалтерские счета

Для учета Уставного капитала предназначен синтетический счет 80 "Уставный капитал". Аналитический учет по счету 80 "Уставный капитал" организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по учредителям организации, стадиям формирования капитала и видам акций.

Резервный капитал

Классификация

Резервный фонд создается в размере, предусмотренном уставом общества, но не менее 5 процентов от его уставного капитала.

Резервный фонд Общества формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного уставом общества. Размер ежегодных отчислений предусматривается уставом Общества, но не может быть менее 5 процентов от чистой прибыли до достижения размера, установленного уставом общества.

Резервный фонд Общества предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств.

Резервный фонд не может быть использован для иных целей

Бухгалтерские счета

Для отражения резервного капитала используется синтетический счет **82** "Резервный капитал".

Долгосрочные займы. Эмиссия облигаций с ипотечным покрытием

Классификация

Эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Ипотечного Агента.

Оценка

Размещенные облигации с ипотечным покрытием отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность. Проценты по причитающейся к оплате облигации организацией-эмитентом отражаются обособленно от номинальной стоимости облигации как кредиторская задолженность.

Бухгалтерские счета

Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/2008 "Учет расходов по займам и кредитам".

Для отражения в бухгалтерском учете кредиторской задолженности в виде размещенных облигаций используется счет **67** "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам". Счет **67** "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам" предназначен для обобщения информации о состоянии долгосрочных (на срок более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Ипотечный Агент производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно, уплату процентов - ежеквартально в соответствии с условиями выпуска облигаций с ипотечным покрытием.

Учет номинальной стоимости облигаций и процентов, начисленных по облигациям, ведется на открытых к счету **67** субсчетах:

67.5 - Долгосрочные займы по облигациям

67.6 - Проценты по облигациям

Аналитический учет на сч.67 ведется по классам облигаций.

При размещении облигаций по цене, превышающей их номинальную стоимость, сумма возникающей разницы относится на балансовый синтетический счет **98** "Доходы будущих периодов" субсчет **1** "Доходы, полученные в счет будущих периодов".

Счет **98** "Доходы будущих периодов" предназначен для обобщения информации о доходах, полученных (начисленных) в данном отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам.

Соответственно, сумма превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью, отнесенная на счет **98.1** "Доходы, полученные в счет будущих периодов", будет равномерно списываться в течение всего срока обращения облигаций на счет **91.1** "Прочие доходы".

V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В связи с тем, что уставная деятельность Ипотечного агента не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются Ипотечным агентом прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 "Доходы организации" и п.34 ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений".

Для обобщения информации о прочих доходах и расходах в рамках уставной деятельности Ипотечного агента Рабочим планом счетов предусмотрен счет **91** "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами.

Записи по субсчету **91.1** "Прочие доходы" обобщают информацию о следующих доходах Ипотечного агента:

- доходы от процентов по закладным, причитающихся к получению в течение срока их обращения;
- доходы от выбытия (погашения) ценных бумаг (закладных);
- доходы от реализации непогашенных закладных;
- доходы в виде пеней и штрафов за просрочку уплаты аннуитетных платежей;
- доходы от размещения денежных средств на банковском счете;
- доходы от получения страхового возмещения при наступлении страхового случая по договору страхования предмета залога по закладным;
- доходы в виде суммы превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью в случае размещения облигаций по цене выше их номинальной стоимости;
- прочие доходы.

Записи по субсчету **91.2** "Прочие расходы" обобщают информацию о следующих расходах Ипотечного агента:

- расходы по выбытию (погашению, в т.ч. частичного) ценных бумаг (закладных);
- расходы на проценты (купонный доход) по выпущенным облигациям;
- расходы от реализации непогашенных ценных бумаг (закладных)
- расходы на услуги Сервисного агента;
- расходы на услуги Специализированного депозитария;
- расходы на услуги рейтингового агентства
- расходы на услуги Расчетного агента
- расходы на услуги Платежного агента
- расходы по управленческим услугам, оказываемым Управляющей компанией;
- расходы на бухгалтерское обслуживание, осуществляемое специализированной компанией;
- расходы на обязательный аудит;
- расходы на оплату услуг кредитных организаций;
- прочие расходы.

VI. ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ДОКУМЕНТООБОРОТА

Хозяйственные операции в бухгалтерском учете оформляются типовыми первичными документами, утвержденными законодательно, а также нетиповыми формами, являющимися обязательными к применению в соответствии с договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках осуществления уставной деятельности Ипотечного агента (приложения к договорам).

Организация документооборота входящей и исходящей документации (первичных документов и отчетов, предусмотренных договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках уставной деятельности Ипотечного агента) осуществляется следующим образом:

Вид / наименование входящего (исходящего) документа / отчета	Дата / срок предоставления документа / отчета	Лицо, ответственное за предоставление документов / отчетов	Дата / период для обработки документов /отчетов бухгалтерией	Содержание хозяйственной операции
Операции по приобретению и обслуживанию закладных				
Акт приема-передачи, Реестр закладных	Согласно условий дог. купли-продажи закладных	АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ	Дата подписания Акта приема-передачи	Приобретение портфеля закладных
Выписка банка	В день перечисления Продавцу денежных средств при покупке закладных	СИТИБАНК	Дата выписки банка	Оплата портфеля закладных
Выписка банка	В день перечисления Ипотечному агенту аккумулированных средств, поступивших от заемщиков	СИТИБАНК	Ежемесячно	Получение денежных средств по закладным
Отчет о фактически сделанных заемщиками платежах (ежемесячный)	Согласно условиям договора с Сервисным агентом	АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ	Ежемесячно	Погашение основного долга, процентов, пеней по закладным
Отчет о вынесенных решениях суда по искам Общества о взыскании долга и обращении взыскания на заложенное имущество по состоянию на «__»____20__ г.	Согласно условиям договора с Сервисным агентом	АГЕНТСТВО ПО ИПОТЕЧНОМУ ЖИЛИЩНОМУ КРЕДИТОВАНИЮ	Ежемесячно	Погашение основного долга по закладным, а также процентов и пеней по закладным по решению суда
Выписка банка о поступивших денежных средствах	Не позднее рабочего дня, следующего за днем получения денежных средств от Заемщика	СИТИБАНК	Дата выписки банка о получении денежных средств	Получение денежных средств в качестве досрочного частичного или полного погашения долга по закладной.

Операции, связанные с выпуском облигаций и их обслуживанием				
Выписка банка о поступивших денежных средствах	Согласно дог. купли-продажи ценных бумаг с Андеррайтером	СИТИБАНК	Согласно дог. купли-продажи ценных бумаг с Андеррайтером	Получение денежных средств при размещении облигаций
Отчет Расчетного агента	Согласно дог. об оказании услуг Расчетного агента	СИТИБАНК Н.А. ЛАНДН БРАНЧ	Ежемесячно	Для начисления купонного дохода (процентов) по облигациям
Выписка банка о списанных денежных средствах (платежное поручение)	Дата выписки банка	СИТИБАНК	Согласно дог. об оказании услуг Платежного агента	Перечисление денежных средств Платежному агенту для выплат купонного дохода и досрочного погашения облигаций
Отчет о проведении выплат по облигациям	Согласно дог. о Платежном агенте.	СИТИБАНК	Ежеквартально	Погашение задолженности по уплате купонного дохода. Досрочное погашение облигаций.

VII. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Налог на прибыль

Налоговый учет и налогообложение Ипотечного агента для целей исчисления налога на прибыль базируется на требованиях и положениях главы 25 Налогового кодекса РФ.

Отчетным периодом признается квартал. Авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи). Внутри квартала ежемесячные авансовые платежи не уплачиваются (основание п.3.ст.286 НК РФ). В случае превышения ограничений, содержащихся в п.3 ст. 286 Налогового кодекса РФ, авансовые платежи исчисляются и уплачиваются по итогам каждого квартала (квартальные авансовые платежи) и ежемесячно в рамках этого квартала (абз.2 п.2 ст.286 НК РФ).

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественные права, которые получены Ипотечным агентом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

Ипотечный агент не ведет отдельные налоговые регистры для учета доходов и расходов. Для целей налогового учета Ипотечный агент использует данные бухгалтерского учета.

Налог на добавленную стоимость

Порядок учета налога на добавленную стоимость базируется на требованиях и положениях главы 21 Налогового кодекса РФ.

Порядок учета входящего НДС:

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Ипотечного агента, не облагаемой НДС, вычету не подлежат и включаются в стоимость соответствующих приобретаемых товаров, работ, услуг и имущественных прав.

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Ипотечного агента, облагаемой НДС, подлежат вычету в полном объеме.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых как в деятельности, облагаемой НДС, так и в деятельности, НДС не облагаемой, учитываются Ипотечным агентом в стоимости товаров, работ, услуг, имущественных прав или принимаются к вычету в пропорции, определяемой исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, отгруженных за налоговый период.

Налог на доходы, удерживаемый у источника выплаты.

При осуществлении основной деятельности у Ипотечного агента может возникать обязательство по уплате налога на купонный доход, удерживаемого у источника выплаты.

Собственниками облигаций, выпущенных Ипотечным агентом, в отношении которых Ипотечный Агент может выступать налоговым агентом по уплате налога на доходы, могут быть следующие категории приобретателей:

1. иностранные организации;
2. физические лица, являющиеся резидентами РФ;
3. физические лица, не являющиеся резидентами РФ.

1) В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 309 п.1 пп. 3) доходы иностранной организации, которые не связаны с ее предпринимательской деятельностью в Российской Федерации, относятся к доходам иностранной организации от источников в Российской Федерации и подлежат обложению налогом, удерживаемым у источника выплаты доходов.

Проценты по облигациям с ипотечным покрытием, выплачиваемые в качестве купонного дохода, определяемого в соответствии с вышеуказанной статьей, подлежат обложению по ставке согласно статьи 284 п.4 пп.1 (гл.25 НК РФ) и удерживаются согласно статьи 309 (гл.25 НК РФ).

2) Порядок учета налога на доходы физических лиц базируется на требованиях и положениях главы 23 Налогового кодекса РФ.

В соответствии со статьей 226 п.1 Налогового кодекса РФ российские организации, от которых или в результате отношений с которыми физическое лицо получило доходы, обязаны исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить сумму налога на доходы физических лиц.

Проценты по облигациям с ипотечным покрытием, выплачиваемые в качестве дохода физическим лицам, подлежат обложению по ставке согласно статьи 224 п.5.

3) В случае приобретения облигаций с ипотечным покрытием нерезидентами РФ организация выполняет функции налогового агента по уплате налога на доходы по процентам, выплаченным по облигациям, по ставке 30%.

Приложение № 1 Рабочий план счетов

Код	Наименование	Вал	Кол	Заб	Акт	Субkonto 1	Субkonto	Субkonto 3
19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				А			
19.3	Налог на добавленную стоимость по приобретенным МПЗ				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
51	Расчетные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
57	Переводы в пути				А			
57.1	Переводы в пути (в рублях)				А			
58	Финансовые вложения				А	Контрагенты		
58.2	Долговые ценные бумаги				А	Контрагенты	Договоры	
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками				АП	Контрагенты	Договоры	
60.1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
60.2	Расчеты по авансам выданным (в рублях)				А	Контрагенты	Договоры	
60.6	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в условных единицах)	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.7	Расчеты по авансам выданным (в условных единицах)	+			А	Контрагенты	Договоры	
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
66.1	Краткосрочные кредиты (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.2	Проценты по краткосрочным кредитам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.5	Долгосрочные займы по облигациям				П	Контрагенты	Договоры	
67.6	Проценты по облигациям				П	Контрагенты	Договоры	
68	Расчеты по налогам и сборам				АП			
68.1	Налог на доходы физических лиц				АП	Виды плат. в бюджет		
68.2	Налог на добавленную стоимость				АП	Виды плат. в бюджет		
68.4	Налог на прибыль				АП			
68.4.1	Расчеты с бюджетом				АП	Виды плат. в бюджет	Бюджеты	
68.4.2	Расчет налога на прибыль				АП			
68.10	Прочие налоги и сборы				АП	Виды плат. в бюджет		
75	Расчеты с учредителями				АП			
75.1	Расчеты по вкладам в уставный капитал				А	Контрагенты		
75.2	Расчеты по выплате доходов				П	Контрагенты		
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП			
76.1	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.1.1	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.2	Расчеты по претензиям				А	Контрагенты	Договоры	

76.3	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам				АП	Контрагенты		
76.5	Расчеты по закладным				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.0	Расчеты по закладным (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.1	Расчеты по закладным по основной сумме				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.2	Расчеты по процентам по закладным				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.3	Пени по закладным				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.5	Служебный				АП			
76.6	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в условных единицах)	+			АП	Контрагенты	Договоры	
80	Уставный капитал				П	Контрагенты		
82	Резервный капитал				П			
82.1	Резервы, образованные в соответствии с законодательством				П			
83	Добавочный капитал				П			
83.2	Эмиссионный доход				П			
83.3	Другие источники				П			
84	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				АП			
84.1	Прибыль, подлежащая распределению				АП			
84.2	Убыток, подлежащий покрытию				АП			
84.3	Нераспределенная прибыль в обращении				АП			
84.4	Нераспределенная прибыль использованная				АП			
91	Прочие доходы и расходы				АП			
91.1	Прочие доходы				П	Прочие доходы и расходы		
91.2	Прочие расходы				А	Прочие доходы и расходы		
91.9	Сальдо прочих доходов и расходов				АП			
97	Расходы будущих периодов				А	Расх. буд. пер.		
98	Доходы будущих периодов				П			
98.1	Доходы, полученные в счет будущих периодов				П	Дох. буд. пер.	Контрагенты	Договоры
99	Прибыли и убытки				АП			
99.1	Прибыли и убытки				АП	Прибыли и убытки		
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств
НВП	Начисленные, но не выплаченные проценты			+	А	Контрагенты	Договоры	Ценные бумаги

Приложение № 2 Отражение операций с залладными на счетах бухгалтерского учета

Отражение в учете	Содержание операции
Д 58.2 / К 76.5.0	Покупка залладных
Д 76.5.0 / К 51	
Д 008	
Д НВП	
Д 51 / К 76.5.5	Погашение основного долга по залладным за месяц
Д 76.5.5 / К 76.5.1	
Д 76.5.1 / К 91.1 (Погашение залладных)	
Д 91.2 (Погашение залладных) / К 58.2	
К 008*	
Д 51 / К 76.5.5	Погашение процентов по залладным за месяц
Д 76.5.5 / К 76.5.2	
Д 76.5.2 / К 91.1 (Начисление процентов)	
Д 51 / К 76.5.5	Пени по залладным за месяц
Д 76.5.5 / К 76.5.3	
Д 76.5.3 / К 91.1 (Начисление пеней к получению)	
Д 76.5.1 / К 91.1 (Реализация залладных по обратному выкупу)	Обратный выкуп залладных за месяц
Д 51/ К 76.5.5	
Д 76.5.5 / К 76.5.1	
Д 76.5.2 / К 91.1 (Реализация залладных по обратному выкупу)	
Д 51 / К 76.5.5	
Д 76.5.5 / К 76.5.2	
Д 76.5.2 / К 91.1 (Начисление процентов)	
Д 91.2 (Реализация залладных по обратному выкупу) / К 58.2	
К 008	
Д 91.2 (Реализация залладных по обратному выкупу) / К 76.5.2	
Д 76.5.2 / К 76.5.1	Погашение НВП за месяц
К НВП	
Д 76.5.1 / К 91.1 (Погашение залладных)	
Д 91.2 (Погашение залладных) / К 58.2	

* К 008 отражается только в месяце полного погашения оставшегося долга по залладной.

Приложение № 3 Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н

Формы бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках

Бухгалтерский баланс на _____ 20__ г.

Организация _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности _____
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____
Местонахождение (адрес) _____

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по _____
ОКВЭД _____
по ОКПФ/ОКФС _____
по ОКЕИ _____

Коды	
0710001	
384	(385)

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На _____ 20__ г. ³	На 31 декабря 20__ г. ⁴	На 31 декабря 20__ г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I			
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность			
	Финансовые вложения			
	Денежные средства			
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II			
	БАЛАНС			

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На _____ 20 ____ г. ³	На 31 декабря 20 ____ г. ⁴	На 31 декабря 20 ____ г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)			
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
	Итого по разделу III			
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Резервы под условные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность			
	Доходы будущих периодов			
	Резервы предстоящих расходов			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V			
	БАЛАНС			

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)
 " ____ " _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Отчет о прибылях и убытках

за _____ 20__ г.

Организация _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической

деятельности _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по

ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710002

384 (385)

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20__ г. ³	За _____ 20__ г. ⁴
	Выручка ⁵		
	Себестоимость продаж	()	()
	Валовая прибыль (убыток)		
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж		
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) до налогообложения		
	Текущий налог на прибыль	()	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 ____ г. ³	За _____ 20 ____ г. ⁴
	СПРАВОЧНО		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель

(подпись)

(расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20 ____ г.

Главный

бухгалтер

(подпись)

(расшифровка подписи)

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

Формы
отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств
и отчета о целевом использовании полученных средств

Отчет об изменениях капитала
за 20 ____ г.

Организация _____	Дата (число, месяц, год) _____	Форма по ОКУД _____	Коды 0710003
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН _____	по ОКПО _____	
Вид экономической деятельности _____	ОКВЭД _____		
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	ОКОПФ/ОКФС _____		
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____	по ОКЕИ _____	384 (385)	

1. Движение капитала

Наименование показателя	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декаб ____ г. ¹		()				
За 20 ____ г. ²						
Увеличение капитала - всего:						
в том числе:						
чистая прибыль	x	x	x	x		
переоценка имущества	x	x		x		
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	x	x		x		
дополнительный выпуск акций				x	x	
увеличение номинальной стоимости акций				x	x	
реорганизация юридического лица						

Форма 0710023 с. 2

Наименование показателя	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	()		()	()	()	()
в том числе:						
убыток	x	x	x	x	()	()
переоценка имущества	x	x	()	x	()	()
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	x	x	()	x	()	()
уменьшение номинальной стоимости акций	()			x		()
уменьшение количества акций	()			x		()
реорганизация юридического лица						()
дивиденды	x	x	x	x	()	()
Изменение добавочного капитала	x	x				x
Изменение резервного капитала	x	x	x			x
Величина капитала на 31 декаб ____ г. ²		()				
За 20 ____ г. ³						
Увеличение капитала - всего:						
в том числе:						
чистая прибыль	x	x	x	x		
переоценка имущества	x	x		x		
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	x	x		x		
дополнительный выпуск акций				x	x	
увеличение номинальной стоимости акций				x	x	
реорганизация юридического лица						
Уменьшение капитала - всего:	()		()	()	()	()
в том числе:						
убыток	x	x	x	x	()	()
переоценка имущества	x	x	()	x	()	()
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	x	x	()	x	()	()
уменьшение номинальной стоимости акций	()			x		()
уменьшение количества акций	()			x		()
реорганизация юридического лица						()
дивиденды	x	x	x	x	()	()
Изменение добавочного капитала	x	x				x
Изменение резервного капитала	x	x	x			x
Величина капитала на 31 декаб ____ г. ³		()				

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	На 31 декабря 20__ г. ¹	Изменения капитала за 20__ г. ²		На 31 декабря 20__ г. ²
		за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего				
до корректировок				
корректировка в связи с:				
изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок				
в том числе:				
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):				
до корректировок				
корректировка в связи с:				
изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок				
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:				
(по статьям)				
до корректировок				
корректировка в связи с:				
изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок				

3. Чистые активы

Наименование показателя	На 31 декабря 20__ г. ³	На 31 декабря 20__ г. ²	На 31 декабря 20__ г. ¹
Чистые активы			

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)
 " __ " _____ 20__ г.

Примечания

1. Указывается год, предшествующий предыдущему.
2. Указывается предыдущий год.
3. Указывается отчетный год.

Отчет о движении денежных средств
за _____ 20__ г.

Организация _____ по ОКПО _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД _____
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) _____ по ОКЕИ _____

Коды		
0710004		
384/385		

Наименование показателя	За _____ 20__ г. ¹	За _____ 20__ г. ²
Движение денежных средств по текущей деятельности		
Поступило денежных средств - всего		
в том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг		
арендные платежи, лицензионные платежи, гонорары, комиссионные платежи и пр.		
прочие поступления		
Направлено денежных средств - всего	()	()
в том числе:		
на оплату товаров, работ, услуг	()	()
на оплату труда	()	()
на выплату процентов по долговым обязательствам	()	()
на расчеты по налогам и сборам	()	()
на прочие выплаты, перечисления	()	()
Результат движения денежных средств от текущей деятельности		
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Поступило денежных средств - всего		
в том числе:		
от продажи объектов основных средств и иного имущества		
дивиденды, проценты по финансовым вложениям		
прочие поступления		
Направлено денежных средств - всего	()	()
в том числе:		
на приобретение объектов основных средств (включая доходные вложения в материальные ценности) и нематериальных активов	()	()
на финансовые вложения	()	()
на прочие выплаты, перечисления	()	()
Результат движения денежных средств от инвестиционной деятельности		

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках

1. Финансовые вложения

Показатель		Долгосрчные		Краткосрочные	
		на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные капиталы других организаций - всего					
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ					
Государственные и муниципальные ценные бумаги					
Ценные бумаги других организаций - всего					
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)					
Предоставленные займы					
Депозитные вклады					
Прочие					
Итого					
Из общей суммы финансовых вложения, имеющие текущую рыночную стоимость:					
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего					
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ					
Государственные и муниципальные ценные бумаги					
Ценные бумаги других организаций - всего					
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)					
Прочие					
Итого					
Справочно.					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки					
По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода					

2. Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало	Остаток на конец
наименование	код	отчетного года	отчетного года
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего			
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные			
прочая			
долгосрочная - всего			
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками			
авансы выданные			
прочая			
Итого			
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего			
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками			
авансы полученные			
расчеты по налогам и сборам			
кредиты			
займы			
прочая			
долгосрочная - всего			
в том числе:			
кредиты			
займы			
Итого			

3. Прочие доходы и расходы

	За 20__ г.	За 20__ г.
Проценты к получению		
в т.ч.		
Проценты к уплате	()	()
в т.ч.		
Прочие доходы		
Прочие расходы	()	()

Приложение № 4 Формы первичных учетных документов

(Организация)

Основание для проведения инвентаризации: _____
(приказ)

АКТ

Номер документ	Дата составления

инвентаризации расчетов по закладным

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «___»_____ 20__г. проведена инвентаризация расчетов по закладным.

При инвентаризации установлено следующее: в соответствии с договором Сервисного агента от «___»_____ 20__г.

На счете 58.2 «Долговые ценные бумаги»:

Остаток на 01.01.____г. _____ руб. количестве _____ шт.

Остаток на 31.12.____г. _____ руб. количестве _____ шт.

На счете 008 «Обеспечения обязательств и платежей полученные»:

Остаток на 01.01.____г. _____ руб.

Остаток на 31.12.____г. _____ руб.

На счете 76.5.1 «Расчеты по основному долгу по закладным»:

Остаток на 01.01.____г. . _____ руб.

Остаток на 31.12.____г. _____ руб.

На счете 76.5.2 «Расчеты по процентам по закладным»:

Остаток (Д 76.5.2) на 01.01.____г. . _____ руб.

Остаток (Д 76.5.2) на 31.12.____г. _____ руб.

На счете 76.5.3 «Расчеты по пеням по закладным»:

Остаток (Д 76.5.3) на 01.01.____г. . _____ руб.

Остаток (Д 76.5.3) на 31.12.____г. _____ руб.

На счете 76.5.5 «Служебный»:

Остаток (К 76.5.5) на 01.01.____г. . _____ руб.

Остаток (К 76.5.5) на 31.12.____г. _____ руб.

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

_____ (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

_____ (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

(Организация)
Основание для проведения инвентаризации: _____
(приказ)

Номер документ	Дата составления

АКТ
инвентаризации расчетов по облигациям

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «____» _____ 20__ г. проведена инвентаризация расчетов по облигациям.

При инвентаризации установлено следующее:

Основной долг:

Наименование субконто	Номер бухгалтерского счета	Количество облигаций на начало года	Номинальная стоимость облигаций на начало года	Общая номинальная стоимость облигаций на начало года	Количество облигаций на конец года	Номинальная стоимость облигаций на конец года	Общая номинальная стоимость облигаций на конец года
1	2	3	4	5	6	7	8
Итого:							

Проценты (купоны):

Наименование субконто	Номер бухгалтерского счета	Количество облигаций на начало года	Общая сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на начало года	Количество облигаций на конец года	Общая сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на конец года
1	2	3	4	5	6
Итого:					

Все подсчеты итогов по строкам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

(должность) (подпись) (расшифровка

подписи)

Приложение № 3 "Образец сертификата Облигаций класса «A1»

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-2»

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

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

СЕРТИФИКАТ

документарных процентных неконвертируемых жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1»

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций

_____ от «__» _____ 2011 года

Облигации класса «А1» являются эмиссионными ценными бумагами на предъявителя.

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» (далее – «Эмитент») **обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.**

Настоящий сертификат удостоверяет права на 7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 7 457 000 000 (Семь миллиардов четыреста пятьдесят семь миллионов) рублей.

Общее количество выпуска Облигаций класса «А1», имеющего государственный регистрационный номер № _____ от _____ 2011 года, составляет 7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 7 457 000 000 (Семь миллиардов четыреста пятьдесят семь миллионов) рублей.

Настоящий сертификат передается на хранение Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Депозитарий»), осуществляющей обязательное централизованное хранение сертификата Облигаций.

Местонахождение Депозитария: 125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент АИЖК 2011-2" на основании Договора б/н от 14 января 2011 г.

_____, У.Т. Головенко
Дата «___» _____ 2011 г.

Исполнение обязательств по жилищным облигациям с ипотечным покрытием настоящего выпуска обеспечивается залогом ипотечного покрытия в соответствии с условиями, указанными в Решении о выпуске облигаций с ипотечным покрытием класса «А1» (далее - Решение о выпуске облигаций с ипотечным покрытием).

Ведение реестра ипотечного покрытия осуществляется специализированным депозитарием: «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
М.П.

Дата «___» _____ 2011 г.

Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя.

Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1» (далее по тексту – "**Облигации**", "**Облигации класса «А1»**"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2» (далее по тексту – "**Облигации класса «А2»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "**Облигации класса «Б»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

Форма ценных бумаг

Документарные.

Сведения об обязательном централизованном хранении

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А1».

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

<i>Полное фирменное наименование:</i>	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	НКО ЗАО НРД
<i>Место нахождения:</i>	125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8
<i>Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:</i>	№ 177-12042-000100
<i>Дата выдачи лицензии:</i>	19 февраля 2009 года
<i>Срок действия лицензии:</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший лицензию:</i>	ФСФР России

Настоящий выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "**НРД**"). Образец сертификата Облигаций приводится в приложении к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг.

До даты начала размещения Облигаций Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2011-2" (далее по тексту – "**Эмитент**") передает сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам или номинальным держателям Облигаций не предусмотрена. Владельцы и номинальные держатели Облигаций не вправе требовать выдачи отдельных сертификатов Облигаций на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации класса «А1», учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НРД (далее по тексту именуемые совместно с НРД – "**Депозитарии**" и каждый в отдельности – "**Депозитарий**").

Право собственности на Облигации класса «А1» подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми Депозитариями владельцам и номинальным держателям Облигаций.

Право собственности на Облигации класса «А1» переходит к новому владельцу (приобретателю) Облигаций в момент внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций в соответствующем Депозитарии.

Списание Облигаций со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода. При этом Облигации класса «А1» считаются погашенными, а проценты по ним выплаченными в случае перечисления денежных средств на банковский счет, указанный владельцем или номинальным держателем Облигаций, или зачисления денежных средств в депозит нотариуса.

Погашение сертификата Облигаций производится после списания всех Облигаций класса «А1» со счетов депо в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), иными

нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также внутренними документами Депозитариев.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Облигации класса «А1» будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А1» составляет 1 000 (одну тысячу) рублей.

Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых Облигаций класса «А1» составляет 7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) штук.

Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

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

Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Облигации класса «А1» представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия.

Облигации класса «А1» предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигации класса «А1» имеет следующие права:

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации класса «А1» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, в одной очередности с получением полной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» владельцами Облигаций класса «А2» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2», и преимущественно перед получением номинальной стоимости Облигаций класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- 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, в одной очередности с владельцами Облигаций класса «А2» и преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации класса «А1» 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 к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, 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 (владельцы Облигаций класса «А1», не заявившие в установленный срок в письменной форме требований 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 «А1» удовлетворяются Эмитентом в одной очередности с удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А2» и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;

- равные по очередности с правами владельцев Облигаций класса «А2» 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 «А1». Обращение Облигаций класса «А1» 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 «А1». В целях дальнейшего публичного обращения Облигаций класса «А1» выпуск Облигаций сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А1» и выпуска Облигаций класса «А2» осуществляется одновременно. Публичное обращение Облигаций класса «А1» возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций;
- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций класса «А1» несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигации класса «А1» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Размещаемые Облигации класса «А1» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

Способ размещения ценных бумаг

Облигации класса «А1» размещаются по закрытой подписке.

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:

Потенциальным приобретателем Облигаций класса «А1» является Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (ОГРН 1027700262270) (далее – **«Потенциальный приобретатель Облигаций»**).

Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций класса «А1» начинается не ранее чем через 2 (две) недели после опубликования Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А1» и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «А1» 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 «А1» (далее по тексту - "Дата начала размещения Облигаций класса «А1»") определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А1» 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, путем опубликования 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 «А1»;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «А1».

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

Дата начала размещения Облигаций класса «А1», 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 «А1», определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок определения даты окончания размещения

Датой окончания размещения Облигаций класса «А1» (далее по тексту - "**Дата окончания размещения Облигаций класса «А1»**") является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации класса «А1», или
- (ii) 25 (двадцать пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «А1».

При этом Дата окончания размещения Облигаций класса «А1» не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А1».

Размещение Облигаций класса «А1» траншами не предусмотрено.

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 «А1» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций класса «А1», указанной в п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Цена размещения**").

Заключение сделок по размещению Облигаций класса «А1» начинается в Дату начала размещения Облигаций класса «А1» и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций класса «А1».

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А1» обязан открыть соответствующий счет депо в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А1» заключает с Эмитентом договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «А1» по Цене размещения.

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «А1» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя Облигаций класса «А1» обращается к Эмитенту по месту нахождения управляющей организации Эмитента.

Договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «А1» 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 «А1», осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца (приобретателя) в депозитарию, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого владельца (приобретателя) в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций класса «А1», вносится на основании поручений Эмитента.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А1» на счета депо их первого владельца (приобретателя), несет первый владелец (приобретатель) Облигаций класса «А1».

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

Размещение Облигаций класса «А1» не осуществляется путем проведения торгов.

Ценные бумаги выпуска не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Облигации класса «А1» размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций класса «А1».

Процентная ставка по первому купону определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций класса «А1». Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А1», покупатель при приобретении Облигаций класса «А1» также уплачивает накопленный купонный доход (далее по тексту – "**НКД**") за соответствующее число дней.

НКД на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} \times C_1 \times (T - T_0) / 365,$$
 где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А1» (в рублях);

C₁ – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);

T₀ – Дата начала размещения Облигаций класса «А1»;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации класса «А1».

Величина НКД рассчитывается 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).

Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Облигации класса «А1» оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Возможность рассрочки при оплате Облигаций класса «А1» не предусмотрена. Облигации класса «А1» размещаются при условии их полной оплаты в срок, предусмотренный договором купли-продажи Облигаций класса «А1», но не позднее Даты окончания размещения Облигаций класса «А1».

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций класса «А1»:

<i>Владелец счета:</i>	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-2»
<i>Номер счета:</i>	р/с 40701810300702598001
<i>Кредитная организация:</i>	
<i>Полное фирменное наименование:</i>	Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк»
<i>Сокращенное фирменное наименование:</i>	ЗАО КБ «Ситибанк»
<i>Место нахождения:</i>	Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10
<i>Почтовый адрес:</i>	Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10
<i>БИК:</i>	044525202

<i>Корр. счет №:</i>	К/с №: 30101810300000000202 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России

Неденежная форма оплаты Облигаций класса «А1» не предусмотрена.

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 «А1» считается несостоявшимся, не установлена. Настоящий выпуск Облигаций класса «А1» признается несостоявшимся и его государственная регистрация аннулируется только в случае неразмещения ни одной Облигации класса «А1».

В случае признания настоящего выпуска Облигаций класса «А1» несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций класса «А1» из обращения и возврат владельцам Облигаций класса «А1» средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций класса «А1» 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.

Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Форма погашения (частичного погашения) облигаций

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А1». Возможность выбора владельцами и/или номинальными держателями Облигаций класса «А1» иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1» не предусмотрена.

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

Срок погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1»:

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» осуществляется частями, 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года (каждая из таких дат – "**Дата выплаты**"), начиная с Даты выплаты, приходящейся на тот месяц из перечисленных выше, который наступит первым после окончания первого Расчетного периода, как он определен в пункте 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. 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 «А1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» установлена в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «А1» для целей их погашения (частичного погашения):

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций класса «А1» производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А1» (далее по тексту – "**Перечень**"), предоставленного НРД 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 НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты (далее по тексту – "**Дата составления Перечня**").

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации класса «А1» 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 «А1» 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 «А1» - 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 «А1», (далее – "**Дата расчета**") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

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

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);

$\sum DCO$ – 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 (как определено ниже), относящийся к соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета. При определении переменной $\sum DCO$ 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 «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».

Расчетный период с 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 с 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.

$\Sigma ДСО$ 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 $\Sigma ДСО$ 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 «А1» 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 ипотечных ценных бумаг, 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 ипотечных ценных бумаг, 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 ипотечных ценных бумаг, и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

RAA – 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 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. (a) – (e) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», и иных поступлений, приведенного в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- выплату в порядке очередности, установленном в п. 15 Решения 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»,

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 RAA 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_{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 $(\sum DCO + A1RAA + A2RAA + BRAA - PAA + M_{A1})$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (показатель K_{A1}), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и умноженным на количество Облигаций класса «А1», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A1}). На первую Дату расчета $M_{A1} = 0$;

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

В случае если расчетная величина K_{A1} превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А1», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А1».

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1»:

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А1», включенных в Перечень.

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

- (а) ФИО/полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (б) количество Облигаций класса «А1», учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- (г) реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, 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 (при его наличии);
- (е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (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 (при его наличии).

Владельцы Облигаций класса «А1», их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НРД и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НРД.

Владелец Облигации, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НРД получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям.

Подразумевается, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты НРД, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты выплаты,

передают в НРД список владельцев Облигаций класса «А1», который должен содержать все данные, установленные для Перечня, предоставляемого НРД Эмитенту и Платежному агенту.

В случае если права владельца на Облигации класса «А1» 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 класса «А1» 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 «А1».

В случае если среди владельцев Облигаций класса «А1», права которых на Облигации класса «А1» 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, номинальный держатель вместо указанной выше информации обязан указать в списке владельцев Облигаций класса «А1» в отношении таких лиц следующую информацию:

- полное наименование/ ФИО владельца Облигаций класса «А1»;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций класса «А1»;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций класса «А1»;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций класса «А1» (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 класса «А1»;

в случае если владельцем Облигаций класса «А1» является юридическое лицо – нерезидент, то дополнительно указывается:

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

в случае если владельцем Облигаций класса «А1» является физическое лицо, то дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций класса «А1», наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций класса «А1» (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций класса «А1».

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 владельцев и/или номинальных держателей, Депоненты НРД обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям (номинальные держатели – депоненты НРД 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 язык⁵;

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 – депоненту НРД 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 – депоненту НРД 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 за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

На основании Перечня, предоставленного НРД, и сведений о размере подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1», предоставленных Эмитентом, Платежный агент совместно с Эмитентом рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в Перечень. Исполнение обязательства (погашение/частичное погашение) владельцу и/или номинальному держателю Облигаций класса «А1», включенному в Перечень, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций класса «А1» 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 «А1», 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. В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций класса «А1», то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций класса «А1». Номинальные держатели Облигаций класса «А1», не являющиеся владельцами Облигаций класса «А1», перечисляют полученные денежные средства Владельцам Облигаций класса «А1» в порядке, определенном договором между номинальным держателем и владельцем Облигаций класса «А1».

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НРД информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций класса «А1» на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом.

с

⁵ 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.

В случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НРД 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 «А1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Списание погашенных Облигаций класса «А1» с соответствующего раздела счета депо депонента на эмиссионный счет Эмитента в раздел, предназначенный для учета погашенных Облигаций класса «А1», осуществляется НРД после исполнения обязательств по Облигациям Эмитентом, в порядке, определенном НРД.

Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А1».	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.	Процентная ставка по первому купону определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций класса «А1». Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 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 или 15 декабря соответственно. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А1».	Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.

Расчет суммы выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится 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 (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;

T_i – дата окончания купонного периода i -ого купона.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «А» 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).

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

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А1» выплачивается в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в той же очередности и в те же сроки, что и процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А2» и преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» 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 начала размещения Облигаций класса «А1».	Датой окончания 1-го купонного периода является 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 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 окончания 1-го купонного периода (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 «А1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «А1» для целей выплаты дохода:

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям класса «А1» производится на основании Перечня, предоставленного НРД 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 НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты.

Порядок выплаты дохода по Облигациям:

Порядок выплаты дохода по Облигациям аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1», установленному в п.9.2 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	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата окончания купонного периода (Дата выплаты) приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный

купонного периода соответственно.	месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 декабря соответственно. Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А1».	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 «А1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
<i>Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «А1» для целей выплаты дохода:</i> Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям класса «А1» производится на основании Перечня, предоставленного НРД 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 НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты. <i>Порядок выплаты дохода по Облигациям:</i> Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций класса «А1» аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций класса «А1». Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций класса «А1» выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций класса «А1».		

Возможность и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций класса «А1» допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и полной оплаты Облигаций класса «А1».

Досрочное погашение Облигаций класса «А1» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А1». Возможность выбора владельцами и/или номинальными держателями Облигаций класса «А1» иных форм досрочного погашения Облигаций класса «А1» не предусмотрена.

Облигации класса «А1», погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Досрочное погашение по требованию владельцев Облигаций

Владельцы Облигаций класса «А1» вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «А1» 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 «А1» о досрочном погашении Облигаций класса «А1» и требования владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении Облигаций класса «А2» удовлетворяются в одной очередности и преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

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 класса «А1»:

Срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «А1» могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций класса «А1», 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 «А1» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А1» и условиях их досрочного погашения, а в случае, когда нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А1» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А1», 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 «А1» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А1» указаны в п. 9.5 и в п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А1»:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «А1» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А1» в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А1» из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А1» в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А1».

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

На досрочное погашение Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» и досрочное погашение Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента в Дату перевода денежных средств на счет Платежного агента (как определено ниже), в предусмотренном ниже порядке очередности их использования:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя Σ ДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя Σ ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- средства Резерва специального назначения;
- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «А1»:

Досрочное погашение Облигаций класса «А1» осуществляется в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Облигациям.

Подразумевается, что номинальные держатели - депоненты НРД надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Облигаций в пользу владельцев Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации класса «А1» учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации класса «А1» не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

Владелец Облигаций - депонент НРД либо номинальный держатель – депонент НРД, уполномоченный владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, подает или обеспечивает подачу в НРД поручения на перевод Облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций (в том числе депонент НРД либо номинальный держатель – депонент НРД), представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций с приложением следующих документов:

- копии отчета НРД, заверенной, при наличии, номинальным держателем - депонентом НРД, об операциях по счету депо владельца и/или номинального держателя Облигаций о переводе Облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению;
- копии выписки по счету депо владельца Облигаций в том случае, если счет депо владельца открыт не в НРД;
- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций класса «А1»).

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

Нерезиденты и/или физические лица, являющиеся владельцами Облигаций класса «А1», а также номинальные держатели, учитывающие права на Облигации класса «А1» нерезидентов и/или физических лиц и уполномоченные получать суммы досрочного погашения по Облигациям, обязаны дополнительно указать в отношении таких владельцев Облигаций 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 депонент НРД либо номинальный держатель - депонент НРД), 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 язык⁶;

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 по отношению к лицам, не представившим в указанный срок свои требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций.

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

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

Датой предоставления требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций Эмитенту является дата получения Эмитентом требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций, указанная в расписке о получении требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций 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). 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, Эмитент обязан направить лицу, предоставившему требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций, уведомление о причинах непринятия указанного требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение владельцем Облигаций либо номинальным держателем – депонентом НРД уведомления о причинах непринятия требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций не лишает их права повторно

с

⁶ 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.

обратиться с требованием (заявлением) о досрочном погашении Облигаций в течение срока, указанного в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

На основании принятых требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций Эмитент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты окончания срока предъявления указанных требований (заявлений) формирует перечень владельцев Облигаций и номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию их владельцев (далее по тексту – **Перечень лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций**).

Досрочное погашение Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» по требованию их владельцев осуществляется в следующем порядке:

- а) выплата накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в котором производится досрочное погашение Облигаций, и до даты выплаты такого дохода;
- б) частичное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2», предъявленных для досрочного погашения, вплоть до снижения размера непогашенной номинальной стоимости каждой из предъявленных для досрочного погашения Облигаций класса «А2» до размера, равного непогашенной номинальной стоимости Облигации класса «А1»;
- в) полное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2»).

В случае нехватки у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» имеющиеся у Эмитента денежные средства распределяются в приведенном выше порядке, при этом в рамках каждого пункта указанного порядка выплаты осуществляются пропорционально объему предусмотренных данным пунктом порядка обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «А1» и владельцами Облигаций класса «А2», предъявленных к досрочному погашению.

Досрочное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента.

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

Не позднее рабочего дня, предшествующего соответствующей Дате досрочного погашения, Эмитент должен перевести денежные средства, необходимые для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев, на счет Платежного агента (далее – **«Дата перевода денежных средств на счет Платежного агента»**) и предоставить Платежному агенту Перечень лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций.

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

Если Дата досрочного погашения, в которую производится досрочное погашение Облигаций, 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 «А1» 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, НРД на основании полученного от Эмитента уведомления о проведении досрочного погашения Облигаций, производит списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента НРД, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций, в порядке, определенном НРД.

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

- наименование/Ф.И.О. владельца – физического лица и/или номинального держателя Облигаций – депонента НРД, предъявившего от имени владельца 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;
- номер счета депо депонента НРД и раздел счета депо депонента НРД, на котором заблокированы Облигации класса «А1», требования по которым удовлетворены Эмитентом;
- 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 в НРД 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).

Порядок зачисления и списания Облигаций с раздела счета депо, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НРД.

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 права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 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 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 эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 г., 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 возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций 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 права требовать досрочного погашения Облигаций, должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, дату, с которой у владельцев Облигаций 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 прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 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 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 права требовать досрочного погашения Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 «А1» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций класса «А1» 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 «А1»:

- 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.

Возможность досрочного погашения Облигаций класса «А1» по усмотрению Эмитента не предусмотрена.

Сведения о платежных агентах по облигациям

Выплата процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения), а также досрочного погашения по Облигациям 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 – "**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, 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 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.ahml.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 осуществляется Расчетным агентом.

Полное фирменное наименование:

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

Место нахождения:

Ситигруп 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 – "**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.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.

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

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

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

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

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в пределах указанных в п. 9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг сроков, составляет технический дефолт.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям 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 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций. Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций 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 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций, невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций.

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

- об объеме неисполненных обязательств;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций 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.

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

Требование об исполнении обязательств по Облигациям и/или об уплате процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям (далее – «**Требование**») предъявляется Эмитенту владельцем Облигации класса «А1» либо уполномоченным представителем владельца Облигаций 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.

Требование должно содержать:

- а) основание для предъявления Требования;
- б) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций;

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

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

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

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

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 для обеспечения возможности предъявления владельцами Облигаций Требования к Эмитенту, дополнительно к Перечню владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленному на соответствующую Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, на ту же дату НРД составляет Перечень владельцев Облигаций, в котором дополнительно раскрывается информация обо всех владельцах Облигаций.

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

- полное наименование /Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- место нахождения (для физических лиц – место регистрации) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций (при 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 при погашении номинальной стоимости Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, дополнительно предоставляется следующая информация:

- 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.

В случае если владельцем Облигаций 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, НРД передает Перечень владельцев Облигаций 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 уведомление о причинах непринятия Требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты его получения. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций 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, направивших Требования, является 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока предъявления Требования.

Не позднее рабочего дня, предшествующего соответствующей дате выплаты в пользу владельцев Облигаций, 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.

В случае отказа Эмитента в удовлетворении Требования или невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту, в указанных выше случаях, владельцы Облигаций 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, в порядке, предусмотренном в п. 9.7 и в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Владельцы Облигаций – 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.

Сведения о приобретении облигаций

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

Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций 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, 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, Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами ФСФР России на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций класса «А1» осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

(i) Сообщение о принятии решения о размещении Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- 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.

(ii) Сообщение об утверждении Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- 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.

(iii) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, 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 газете "Московские новости" – не позднее 10 (десяти) дней.

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.

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 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 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 Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент 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 и до даты погашения Облигаций класса «А1» в полном объеме.

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

Текст зарегистрированного Проспекта 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 и до истечения не менее 6 (шести) месяцев с даты опубликования зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в сети Интернет.

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

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций 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 на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahml.ru/>.

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

Размещение Облигаций до опубликования в сети Интернет текста реестра ипотечного покрытия не допускается.

Процентная ставка по первому купону определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте "О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента" в следующие сроки с даты принятия решения о величине процентной ставки по первому купону, но не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций:

- 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.

(iv) На этапе размещения Облигаций класса «А1» Эмитент обязан раскрывать информацию в форме:

- сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;
- сообщения об изменении даты начала 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 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;

- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций.

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, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций 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 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:

- 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 Проспект 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 и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций 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 и/или Проспект 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.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 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 и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения 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.ahml.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.

6. Сообщение о завершении размещения Облигаций 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:

- 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.

- (v) 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.ahml.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.ahml.ru/>.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен 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.

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.

- (vi) Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций:

Порядок раскрытия Эмитентом информации о досрочном погашении Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций 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 права требовать досрочного погашения Облигаций должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, дату, с которой у владельцев Облигаций 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 прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 права требовать досрочного погашения Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 права требовать досрочного погашения Облигаций 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 "AK&M" 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 «A1» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций класса «A1» 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 «A1»:

- в ленте новостей информационных агентств "AK&M" 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.

(vii) 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 "AK&M" 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.

(viii) 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 "AK&M" 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.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.

(ix) 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 "AK&M" 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.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.

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

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

- об объеме неисполненных обязательств;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций 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.

- (xi) При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей. Раскрытие Эмитентом информации о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций 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 «А1»:

- 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 и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций 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.

- (xii) При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей. 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, возникает с даты, следующей за датой государственной регистрации выпуска Облигаций.

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций 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 несостоявшимся или недействительным;
- о погашении всех Облигаций, размещенных Эмитентом.

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, 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, закреплён 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, 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 права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций, стоимости и порядке осуществления такого погашения, об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

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

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

Эмитент Облигаций 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 на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

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

Размещение Облигаций 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.

- (xiv) 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.

- (xv) 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, 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, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также в зарегистрированных Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекте 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.

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, а также копию ежеквартального отчета владельцам Облигаций 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 копия заверяется уполномоченным лицом Эмитента.

- (xvi) 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.

- (xvii) 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/> не позднее, чем через 5 (пять) рабочих дней после каждой Даты выплаты по Облигациям.

- (xviii) Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А1» (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное), раскрывается Эмитентом в форме сообщения.

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А1», должно быть опубликовано Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А1», в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" и на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А1», в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> осуществляется после публикации данного сообщения в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс".

- (xix) 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.

- (xx) В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент, не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1».

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, 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.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

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 их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;

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

ж) договор залога ипотечного покрытия, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на Облигации класса «А1». При этом письменная форма договора залога ипотечного покрытия считается соблюденной;

з) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций класса «А1» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, в той же очередности, что и владельцы Облигаций класса «А2» и преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и 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 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 «А1» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению в той же очередности, что и аналогичные требования владельцев Облигаций класса «А2», и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- 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;
- 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 в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
- владельцы Облигаций класса «А1» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций класса «А1», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с п. 12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.
- 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 совокупного размера требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», то требования владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», независимо от того, были ли они заявлены Эмитенту до проведения публичных торгов или нотариусу после их проведения, удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б» в следующем порядке:

- осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2»;

- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А2» в сумме, равной разнице между непогашенным остатком номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и непогашенным остатком номинальной стоимости Облигаций класса «А1»;

- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и 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 «А1», 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 «А1», 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 НРД уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) накопленного 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, НРД производит списание Облигаций со счетов депо депонентов НРД.

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.

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 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 с данным ипотечным покрытием:

Размер ипотечного покрытия, руб. / иностр. валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, руб. / иностр. 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 на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг определить не представляется возможным, поскольку величина процентной ставки по Облигациям класса «А1» будет определена в порядке, установленном в п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций.

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, в том числе:</i>	100
требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества, из них удостоверенные закладными	0 0
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, из них удостоверенные закладными	100 100
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
Недвижимое имущество	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 незавершенного строительством недвижимого имущества в том числе удостоверенные закладными	0 0	0 0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений в том числе удостоверенные закладными	17007 17007	100 100
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями в том числе удостоверенные закладными	0 0	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 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.

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, 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 в отношении выпусков Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» 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 «А1» означает согласие приобретателя Облигаций 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.

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

(остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям).

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия с Эмитентом от 23 марта 2011 года (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, 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, 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 о наличии у них права требовать досрочного погашения Облигаций, стоимости (цене) и порядке осуществления досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций 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 Специализированный депозитарий по решению общего собрания акционеров Эмитента. Информация о замене Специализированного депозитария или изменении сведений о таком Специализированном депозитарии раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для раскрытия информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций.

В целях обеспечения непрерывности осуществления функций Специализированного депозитария в отношении ипотечного покрытия, Эмитент заключит договор с резервным специализированным депозитарием ипотечного покрытия - 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.

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 настоящего выпуска Облигаций не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия.

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

Облигации класса «А2»

Количество Облигаций класса «А2» составляет 7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А2» составляет 1000 (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 «A2». Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2».

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 «A2». 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 «A2».

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 «A2» 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 «A2» и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится дата окончания размещения Облигаций класса «A2».

Облигации класса «A2» подлежат полному погашению «15» сентября 2043 года.

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1», 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 «A2» подлежат исполнению в той же очередности, что и обязательства Эмитента по Облигациям класса «A1» (с учетом приведенного выше порядка определения размера подлежащей погашению части номинальной стоимости по Облигациям класса «A2»), и преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б».

Порядок определения размера подлежащей погашению части номинальной стоимости по Облигациям класса «A2»

Размер части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A2», подлежащей погашению в соответствующую Дату выплаты, определяется Расчетным агентом в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «A2» 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 «A2» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах);

N_{A2} – количество Облигаций класса «A2», 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 «A2», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «A2».

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 ($\sum DCO + A1RAA + A2RAA + BRAA - PAA + M_{A1} - K_{A1} * N_{A1} + M_{A2}$) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A2» (показатель K_{A2}), округленным в соответствии с положениями Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и умноженным на количество Облигаций класса «A2», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A2}). На первую Дату расчета $M_{A2} = 0$.

Остальные переменные определяются в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. При расчете показателя K_{A2} значение переменной K_{A1} определяется без учета округления, предусмотренного в 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 «A1».

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 1 657 195 (Один миллион шестьсот пятьдесят семь тысяч сто девяносто пять) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

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:

$$C = (\sum DСП - RPP) / N_B,$$

где:

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

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

- (а) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций;
- (б) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, 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;
- (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, 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 «A1», Облигациям класса «A2» и/или минимального процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» и оплаты расходов Эмитента, предусмотренных в 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 $\sum DСП$ 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 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 $\Sigma ДСП$ 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 $\Sigma ДСП$ 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 ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 $\Sigma ДСП$ 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 ипотечных ценных бумаг в отношении 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).

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

Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года, 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным.

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

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», указанным в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2».

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

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», подлежат преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б». Исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2». Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на ипотечное покрытие, получения денежных средств от реализации ипотечного покрытия и при досрочном погашении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» по требованию владельцев указанных облигаций.

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 «А2» о досрочном погашении Облигаций класса «А2» совпадают со сроками предъявления требований владельцев Облигаций класса «А1» о досрочном погашении Облигаций класса «А1», указанным в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.

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:

Полное фирменное наименование:

Сокращенное фирменное наименование:

Место нахождения:

Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"

ОАО "АИЖК"

Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69-Б

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных с Эмитентом от 22 марта 2011 года (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 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 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 сервисного агента (сервисного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции сервисного агента.

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).

В случае предоставления иного, нежели залог ипотечного покрытия, обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска) сведения о таком обеспечении:

Иного, нежели залог ипотечного покрытия, обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», не предоставляется.

Эмитент – Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2011-2" обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

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 не предусматривается.

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. 12.2.5 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 по Облигациям класса «Б»;
- (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.

$\sum SOA$ - 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 соответствии с условиями Решения 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, 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 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:

- (а) 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:

- (iv) в каждую Дату выплаты до девятой Даты выплаты (исключая эту дату) – 2,0 % от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» на дату их размещения;
- (v) в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации, перечисленные ниже – 2,0 % от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»;
- (vi) 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:

- (v) 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;
- (vi) не произошло снижение существовавшего на Дату начала размещения Облигаций рейтинга ОАО "АИЖК";
- (vii) 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;
- (viii) 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:

- (а) 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 ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А1» и п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А2», соответственно;

- оплаты расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг и п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг;
- 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 ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг и досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 (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 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 ипотечных ценных бумаг и п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А1» и Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг и Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2» 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 п.15. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2», 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 ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «A2». 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 «A1» в случае полного погашения Облигаций класса «A1» и/или для выплаты номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) Облигаций класса «A2» в случае полного погашения Облигаций класса «A2»* – в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «A1» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и/или для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) в случае полного погашения Облигаций класса «A2» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и (ii) денежными средствами, имеющимися в распоряжении Общества на Дату выплаты, в которую осуществляется полное погашение Облигаций класса «A1» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и/или полное погашение Облигаций класса «A2» в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «A2». 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 «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и/или накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «A1» по требованию владельцев Облигаций класса «A1» и досрочного погашения Облигаций класса «A2» по требованию владельцев Облигаций класса «A2»* - в размере разницы между (i) суммой, необходимой для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» в случае досрочного погашения Облигаций класса «A1» по требованию владельцев Облигаций класса «A1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и для выплаты номинальной стоимости Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A2» в случае досрочного погашения Облигаций класса «A2» по требованию владельцев Облигаций класса «A2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A2» и (ii) денежными средствами, имеющимися в распоряжении Общества на дату, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций класса «A1» по требованию владельцев Облигаций класса «A1» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A1» и/или досрочное погашение Облигаций класса «A2» по требованию владельцев Облигаций класса «A2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске Облигаций класса «A2». 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) большей из двух следующих сумм: 0,2 (ноль целых две десятых) процента от текущего (непогашенного в предыдущих купонных периодах) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «A1», Облигаций класса «A2» 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) % 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) % 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:

Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «**ФБ ММВБ**») для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций и Облигаций класса «А2», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций и выпуска Облигаций класса «А2» осуществляется одновременно.

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

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

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

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

Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «А1» в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

<i>Полное фирменное наименование</i>	Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"
<i>Сокращенное фирменное наименование</i>	ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"
<i>Место нахождения</i>	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
<i>Номер лицензии организатора торговли на</i>	077-10489-000001

рынке ценных бумаг на осуществление
деятельности по организации торговли на
рынке ценных бумаг

Дата выдачи лицензии

Срок действия лицензии

Орган, выдавший лицензию

23 августа 2007 г.

без ограничения срока действия

ФСФР России

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

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

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

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А1», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации класса «А1» на дату расчета НКД (в рублях);

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

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

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию выпуска 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).

Приложение № 4 "Образец сертификата Облигаций класса «A2»

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-2»

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

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

СЕРТИФИКАТ

документарных процентных неконвертируемых жилищных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2»

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций

_____ от "___" _____ 2011 года

Облигации класса «А2» являются эмиссионными ценными бумагами на предъявителя.

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-2»

(далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 7 457 000 000 (Семь миллиардов четыреста пятьдесят семь миллионов) рублей.

Общее количество выпуска Облигаций класса «А2», имеющего государственный регистрационный номер № _____ от _____ 2011 года, составляет 7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 7 457 000 000 (Семь миллиардов четыреста пятьдесят семь миллионов) рублей.

Настоящий сертификат передается на хранение Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Депозитарий»), осуществляющей обязательное централизованное хранение сертификата Облигаций.

Местонахождение Депозитария: 125009, Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "ТМФ РУС", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент АИЖК 2011-2" на основании Договора б/н от 14 января 2011 г.

_____ У.Т. Головенко

Исполнение обязательств по жилищным облигациям с ипотечным покрытием настоящего выпуска обеспечивается залогом ипотечного покрытия в соответствии с условиями, указанными Решении о выпуске облигаций с ипотечным покрытием класса «А2» (далее - Решение о выпуске облигаций с ипотечным покрытием).

Ведение реестра ипотечного покрытия осуществляется специализированным депозитарием: «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

м.п.

Дата «___» _____ 2011 г.

Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя.

Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2» (далее по тексту – "**Облигации**", "**Облигации класса «А2»**"), обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1» (далее по тексту – "**Облигации класса «А1»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "**Облигации класса «Б»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

Форма ценных бумаг

Документарные.

Сведения об обязательном централизованном хранении

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигации класса «А2».

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

Полное фирменное наименование:

Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное фирменное наименование:

НКО ЗАО НРД

Место нахождения:

125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:

№ 177-12042-000100

Дата выдачи лицензии:

19 февраля 2009 года

Срок действия лицензии:

без ограничения срока действия

Орган, выдавший лицензию:

ФСФР России

Настоящий выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "**НРД**"). Образец сертификата Облигаций приводится в приложении к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг.

До даты начала размещения Облигаций класса «А2» Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2011-2" (далее по тексту – "**Эмитент**") передает сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам или номинальным держателям Облигаций не предусмотрена. Владельцы и номинальные держатели Облигаций не вправе требовать выдачи отдельных сертификатов Облигаций на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НРД (далее по тексту именуемые совместно с НРД – "**Депозитарии**" и каждый в отдельности – "**Депозитарий**").

Право собственности на Облигации класса «А2» подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми Депозитариями владельцам и номинальным держателям Облигаций.

Право собственности на Облигации класса «А2» переходит к новому владельцу (приобретателю) Облигаций в момент внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций в соответствующем Депозитарии.

Списание Облигаций со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода. При этом Облигации класса «А2» считаются погашенными, а проценты по ним выплаченными в случае перечисления денежных средств на банковский счет, указанный владельцем или номинальным держателем Облигаций, или зачисления денежных средств в депозит нотариуса.

Погашение сертификата Облигаций производится после списания всех Облигаций класса «А2» со счетов депо в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также внутренними документами Депозитариев.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных документов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, порядок учета и перехода прав на Облигации класса «А2» будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой Облигации класса «А2» составляет 1 000 (одну тысячу) рублей.

Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых Облигаций класса «А2» составляет 7 457 000 (Семь миллионов четыреста пятьдесят семь тысяч) штук.

Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

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

Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Облигации класса «А2» представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия.

Облигации класса «А2» предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигации класса «А2» имеет следующие права:

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации класса «А2» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, в одной очередности с получением полной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» владельцами Облигаций класса «А1» в срок и в порядке, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1», и преимущественно перед получением номинальной стоимости Облигаций класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- 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, в одной очередности с владельцами Облигаций класса «А1» и преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;
- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации класса «А2» 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 к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию является недействительной;
- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, 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 (владельцы Облигаций класса «А2», не заявившие в установленный срок в письменной форме требований 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 «А2» удовлетворяются Эмитентом в одной очередности с удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «А1» и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- равные по очередности с правами владельцев Облигаций класса «А1» 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 «А2». Обращение Облигаций класса «А2» 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 «А2». В целях дальнейшего публичного обращения Облигаций выпуск Облигаций сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций *класса «А2»* и Облигаций класса «А1», поскольку государственная регистрация выпуска

Облигаций и выпуска Облигаций класса «А1» осуществляется одновременно. Публичное обращение Облигаций класса «А2» возможно только после государственной регистрации Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций;

- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций класса «А2» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Размещаемые Облигации класса «А2» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

Способ размещения ценных бумаг

Облигации класса «А2» размещаются по закрытой подписке.

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:

Потенциальным приобретателем Облигаций класса «А2» является Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (ОГРН 1027700262270) (далее – **«Потенциальный приобретатель Облигаций»**).

Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций класса «А2» начинается не ранее чем через 2 (две) недели после опубликования Эмитентом сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций **и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг**, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «А2» 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 «А2» (далее по тексту - "**Дата начала размещения Облигаций класса «А2»**") определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А2» 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 путем опубликования 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 «А2»;
- на странице в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «А2».

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

Дата начала размещения Облигаций класса «А2», 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 «А2», определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок определения даты окончания размещения

Датой окончания размещения Облигаций класса «А2» (далее по тексту - "**Дата окончания размещения Облигаций класса «А2»**") является более ранняя из следующих дат:

- (i) дата размещения последней Облигации класса «А2», или
- (ii) 25 (двадцать пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций класса «А2».

При этом Дата окончания размещения Облигаций класса «А2» не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А2».

Размещение Облигаций класса «А2» траншами не предусмотрено.

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 «А2» осуществляется путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций класса «А2», указанной в п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Цена размещения**").

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций класса «А2» и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций класса «А2».

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А2» обязан открыть соответствующий счет депо в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих Депозитариев.

Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А2» заключает с Эмитентом договор (договоры) купли-продажи Облигаций по Цене размещения.

Для заключения договора (договоров) купли-продажи Облигаций класса «А2» уполномоченное лицо Потенциального приобретателя Облигаций класса «А2» обращается к Эмитенту по месту нахождения управляющей организации Эмитента.

Договор (договоры) купли-продажи Облигаций класса «А2» 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 «А2», осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл.29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца (приобретателя) в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого владельца (приобретателя) в НРД, осуществляющем централизованное хранение Облигаций класса «А2», вносится на основании поручений Эмитента.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А2» на счета депо их первого владельца (приобретателя), несет первый владелец (приобретатель) Облигаций класса «А2».

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

Размещение Облигаций класса «А2» не осуществляется путем проведения торгов.

Ценные бумаги выпуска не размещаются посредством закрытой подписки в несколько этапов.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Облигации класса «А2» размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию класса «А2», что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

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 ипотечных ценных бумаг.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А2», покупатель при приобретении Облигаций класса «А2» также уплачивает накопленный купонный доход (далее по тексту – "НКД") за соответствующее число дней.

НКД на одну Облигацию класса «А2» рассчитывается по следующей формуле:

$НКД = Nom \times C_1 \times (T - T_0) / 365$, где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А2» (в рублях);

C_1 – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);

T_0 – Дата начала размещения Облигаций класса «А2»;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации класса «А2».

Величина НКД рассчитывается 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).

Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Облигации класса «А2» оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Возможность рассрочки при оплате Облигаций класса «А2» не предусмотрена. Облигации класса «А2» размещаются при условии их полной оплаты в срок, предусмотренный договором купли-продажи Облигаций класса «А2», но не позднее Даты окончания размещения Облигаций класса «А2».

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций класса «А2»:

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

Сокращенное фирменное наименование:
Место нахождения:
Почтовый адрес:
БИК:

«Ситибанк»
ЗАО КБ «Ситибанк»
Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10
Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10
044525202

Корр. счет №:

К/с №: 30101810300000000202 в ОПЕРУ Московского ГТУ
Банка России

Неденежная форма оплаты Облигаций класса «А2» не предусмотрена.

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 «А2» считается несостоявшимся, не установлена. Настоящий выпуск Облигаций класса «А2» признается несостоявшимся и его государственная регистрация аннулируется только в случае неразмещения ни одной Облигации класса «А2».

В случае признания настоящего выпуска Облигаций класса «А2» несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций класса «А2» из обращения и возврат владельцам Облигаций класса «А2» средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций класса «А2» 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.

Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Форма погашения (частичного погашения) облигаций

Погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А2» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А2». Возможность выбора владельцами и/или номинальными держателями Облигаций иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций не предусмотрена.

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

Срок погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А2»:

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» осуществляется частями, 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года (каждая из таких дат – "**Дата выплаты**"), начиная с Даты выплаты, приходящейся на тот месяц из перечисленных выше, который наступит первым после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. 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 «А2» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Возможность досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента установлена в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «А2» для целей их погашения (частичного погашения):

Исполнение Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций класса «А2» производится на основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А2» (далее по тексту – "**Перечень**"), предоставленного НРД 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 НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты (далее по тексту – "**Дата составления Перечня**").

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации выпуска 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 «А2» 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 «А2» - 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 «A2», (далее – "**Дата расчета**") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «A2», который определяется Расчетным агентом 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 «A2» (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах);

$\sum DCO$ – 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 (как определено ниже), относящийся к соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета. При определении переменной $\sum DCO$ 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 и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится Дата окончания размещения Облигаций.

Расчетный период с 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 с 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.

$\sum DCO$ 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 «A1» и/или Облигаций класса «A2» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «A1» и/или Облигаций класса «A2» согласно п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

При расчете переменной $\sum DCO$ 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 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 ипотечных ценных бумаг, 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 ипотечных ценных бумаг, 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 ипотечных ценных бумаг, и с учетом достаточности денежных средств, распределяемых в соответствии с указанным выше Порядком;

PAA – 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 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, и иных поступлений, приведенного в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- выплату в порядке очередности, установленном в п. 15 Решения 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»,

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

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 $(\sum DCO + A1RAA + A2RAA + BRAA - PAA + M_{A1} - K_{A1} * N_{A1} + M_{A2})$ 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 с 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 $M_{A2} = 0$.

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.

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

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».

При расчете показателя K_{A2} значение переменной K_{A1} определяется без учета округления, предусмотренного п.12.2.5 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». На Дату расчета, относящуюся к Дате выплаты, в которую происходит полное погашение Облигаций класса «А1», значение переменной K_{A1} определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Погашение (частичное погашение) Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента. Погашение (частичное погашение) Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А2», включенных в Перечень.

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

- ФИО/полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- количество Облигаций класса «А2», учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, 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 (при его наличии);
- (е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям (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 (при его наличии).

Владельцы Облигаций класса «А2», их уполномоченные лица, в том числе депоненты НРД, обязаны своевременно предоставлять необходимые сведения в НРД и самостоятельно отслеживать полноту и актуальность реквизитов банковского счета и иных сведений, предоставленных ими в НРД.

Владелец Облигации, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НРД получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям.

Подразумевается, что номинальные держатели – депоненты НРД уполномочены получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям. Депоненты НРД, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения (частичного погашения) по Облигациям, не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты выплаты, передают в НРД список владельцев Облигаций класса «А2», который должен содержать все данные, установленные для Перечня, предоставляемого НРД Эмитенту и Платежному агенту.

В случае если права владельца на Облигации класса «А2» 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 класса «А2» 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 «А2».

В случае если среди владельцев Облигаций класса «А2», права которых на Облигации класса «А2» 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, номинальный держатель вместо указанной выше информации обязан указать в списке владельцев Облигаций класса «А2» в отношении таких лиц следующую информацию:

- полное наименование/ ФИО владельца Облигаций класса «А2»;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций класса «А2»;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций класса «А2»;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций класса «А2» (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 класса «А2»;

в случае если владельцем Облигаций класса «А2» является юридическое лицо – нерезидент, то дополнительно указывается:

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

в случае если владельцем Облигаций класса «А2» является физическое лицо, то дополнительно указывается:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций класса «А2», наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций класса «А2» (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций класса «А2».

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 владельцев и/или номинальных держателей, Депоненты НРД обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям (номинальные держатели – депоненты НРД 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 язык⁷;

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 – депоненту НРД 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 – депоненту НРД 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 за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

На основании Перечня, предоставленного НРД, и сведений о размере подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2», предоставленных Эмитентом, Платежный агент совместно с Эмитентом рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в Перечень. Исполнение обязательства (погашение/частичное погашение) владельцу и/или номинальному держателю Облигаций класса «А2», включенному в Перечень, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций класса «А2» 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 «А2», 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. В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций класса «А2», то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций класса «А2». Номинальные держатели Облигаций класса «А2», не являющиеся владельцами Облигаций класса «А2», перечисляют полученные денежные средства Владельцам Облигаций класса «А2» в порядке, определенном договором между номинальным держателем и владельцем Облигаций класса «А2».

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НРД информации, необходимой для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций класса «А2» на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НРД, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом.

В случае если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в НРД 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

с

⁷ 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.

класса «А2» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Списание погашенных Облигаций класса «А2» с соответствующего раздела счета депо депонента на эмиссионный счет Эмитента в раздел, предназначенный для учета погашенных Облигаций класса «А2», осуществляется НРД после исполнения обязательств по Облигациям Эмитентом, в порядке, определенном НРД.

Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

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

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А2».	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.	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 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 или 15 декабря соответственно. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме 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. Процентная ставка по купонам с 11 (одиннадцатого) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке по 10 (десятому) купону.

Расчет суммы выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится 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;
 T_i – дата окончания купонного периода i-ого купона.

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).

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

Процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А2» выплачивается в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в той же очередности и в те же сроки, что и процентный (купонный) доход по Облигациям класса «А1» и преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» 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 начала размещения Облигаций класса «А2».	Датой окончания 1-го купонного периода является 15 марта, 15 июня, 15 сентября или 15 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 окончания 1-го купонного периода (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 «А2» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций выпуска для целей выплаты дохода:

Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям класса «А2» производится на основании Перечня, предоставленного НРД 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 НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты.

Порядок выплаты дохода по Облигациям:

Порядок выплаты дохода по Облигациям класса «А2» аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А2», установленному в п.9.2 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 или 15 декабря соответственно. Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А2».	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата окончания купонного периода (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 не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

<i>Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций класса «А2» для целей выплаты дохода:</i> Исполнение Эмитентом обязательств по выплате дохода по Облигациям класса «А2» производится на основании Перечня, предоставленного НРД 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 НРД, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до соответствующей Даты выплаты. <i>Порядок выплаты дохода по Облигациям:</i> Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций класса «А2» аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций класса «А2». Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций класса «А2» выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций класса «А2».

Возможность и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций класса «А2» допускается только после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2» и полной оплаты Облигаций класса «А2».

Досрочное погашение Облигаций класса «А2» осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций класса «А2». Возможность выбора владельцами и/или номинальными держателями Облигаций класса «А2» иных форм досрочного погашения Облигаций класса «А2» не предусмотрена.

Облигации класса «А2», погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Досрочное погашение по требованию владельцев Облигаций класса «А2»

Владельцы Облигаций класса «А2» вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций класса «А2» 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 «А2» о досрочном погашении Облигаций и требования владельцев Облигаций класса «А1» о досрочном погашении Облигаций класса «А1» удовлетворяются в одной очередности и преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

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 класса «А2»:

Срок, в течение которого владельцами Облигаций класса «А2» могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций класса «А2», 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 «А2» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А2» и условиях их досрочного погашения, а в случае, когда нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А2» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А2», 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 «А2» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А2» указаны в п.9.5 и п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А2»:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «А2» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А2» в предыдущих купонных

периодах) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2», который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А2» в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

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

На досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций класса «А2» и досрочное погашение Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента в Дату перевода денежных средств на счет Платежного агента (как определено ниже), в предусмотренном ниже порядке очередности их использования:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя Σ ДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя Σ ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- средства Резерва специального назначения;
- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

Порядок досрочного погашения Облигаций класса «А2»:

Досрочное погашение Облигаций класса «А2» осуществляется в пользу владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Облигациям.

Подразумевается, что номинальные держатели - депоненты НРД надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Облигаций в пользу владельцев Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации класса «А2» учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации класса «А2» не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм досрочного погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы досрочного погашения по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

Владелец Облигаций - депонент НРД либо номинальный держатель – депонент НРД, уполномоченный владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, подает или обеспечивает подачу в НРД поручения на перевод Облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Затем владелец Облигаций класса «А2» либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций класса «А2» (в том числе депонент НРД либо номинальный держатель – депонент НРД), представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций с приложением следующих документов:

- копии отчета НРД, заверенной, при наличии, номинальным держателем - депонентом НРД, об операциях по счету депо владельца и/или номинального держателя Облигаций о переводе Облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению;

- копии выписки по счету депо владельца Облигаций в том случае, если счет депо владельца открыт не в НРД;

- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигации класса «А2»). Требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций должно содержать наименование события, давшего право владельцу Облигаций требовать досрочного погашения Облигаций, а также все данные, установленные в п.9.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для Перечня, предоставляемого НРД Эмитенту и Платежному агенту.

Нерезиденты и/или физические лица, являющиеся владельцами Облигаций класса «А2», а также номинальные держатели, учитывающие права на Облигации класса «А2» нерезидентов и/или физических лиц и уполномоченные получать суммы досрочного погашения по Облигациям, обязаны дополнительно указать в отношении таких владельцев Облигаций 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 депонент НРД либо номинальный держатель - депонент НРД), 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;

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.

с

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 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 не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению к лицам, не представившим в указанный срок свои требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций.

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

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

Датой предоставления требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций Эмитенту является дата получения Эмитентом требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций, указанная в расписке о получении требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций 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).

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, Эмитент обязан направить лицу, предоставившему требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций, уведомление о причинах непринятия указанного требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение владельцем Облигаций либо номинальным держателем – депонентом НРД уведомления о причинах непринятия требования (заявления) о досрочном погашении Облигаций не лишает их права повторно обратиться с требованием (заявлением) о досрочном погашении Облигаций в течение срока, указанного в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

На основании принятых требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций Эмитент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты окончания срока предъявления указанных требований (заявлений) формирует перечень владельцев Облигаций и номинальных держателей Облигаций для целей досрочного погашения Облигаций класса «A2» по требованию их владельцев (далее по тексту – **Перечень лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций**).

Досрочное погашение Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» по требованию их владельцев осуществляется в следующем порядке:

а) выплата накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «A1» и Облигациям класса «A2», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в котором производится досрочное погашение Облигаций, и до даты выплаты такого дохода;

б) частичное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A2», предъявленных для досрочного погашения, вплоть до снижения размера непогашенной номинальной стоимости каждой из предъявленных для досрочного погашения Облигаций класса «A2» до размера, равного непогашенной номинальной стоимости Облигации класса «A1»;

в) полное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «A1» и владельцам Облигаций класса «A2»).

В случае нехватки у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «A1» и Облигаций класса «A2» имеющиеся у Эмитента денежные средства распределяются в приведенном выше порядке, при этом в рамках каждого пункта указанного порядка выплаты осуществляются пропорционально объему предусмотренных данным пунктом порядка обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций класса «A1» и владельцами Облигаций класса «A2», предъявленных к досрочному погашению.

Досрочное погашение Облигаций производится Платежным агентом по поручению и за счет Эмитента.

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

Не позднее рабочего дня, предшествующего соответствующей Дате досрочного погашения, Эмитент должен перевести денежные средства, необходимые для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев, на счет Платежного агента (далее – **«Дата перевода денежных средств на счет Платежного агента»**) и предоставить Платежному агенту Перечень лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения Облигаций.

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

Если Дата досрочного погашения, в которую производится досрочное погашение Облигаций, 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 «А2» 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, НРД на основании полученного от Эмитента уведомления о проведении досрочного погашения Облигаций, производит списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента НРД, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций, в порядке, определенном НРД.

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

- наименование/Ф.И.О. владельца – физического лица и/или номинального держателя Облигаций – депонента НРД, предъявившего от имени владельца 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;
- номер счета депо депонента НРД и раздел счета депо депонента НРД, на котором заблокированы Облигации класса «А2», требования по которым удовлетворены Эмитентом;
- 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 в НРД 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).

Порядок зачисления и списания Облигаций с раздела счета депо, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НРД.

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 права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 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 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 эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России № 06-117/пз-н от 10

октября 2006 г., 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 возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций 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 права требовать досрочного погашения Облигаций, должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, дату, с которой у владельцев Облигаций 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 прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 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 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 эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России № 06-117/пз-н от 10 октября 2006 г., 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 права требовать досрочного погашения Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 «А2» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций класса «А2» 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 «А2»:

- 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 «А2» означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «А2» в порядке, предусмотренном п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций класса «А2».

Досрочное погашение Облигаций класса «А2» 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 по усмотрению Эмитента, установленного в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Дата, не ранее которой Облигации могут быть досрочно погашены:

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

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций не позднее, чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до очередной Даты выплаты, и осуществить раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в п.9.5 и п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А2» одновременно с досрочным погашением Облигаций класса «Б», но с соблюдением порядка очередности, установленного Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Даты, в которые возможно досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций только в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Если Дата выплаты, в которую производится досрочное погашение Облигаций, 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 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:

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

В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «А2».

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций 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 производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и накопленного процентного (купонного) дохода, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до Даты выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций. Процентный (купонный) доход по Облигациям выплачивается в указанную Дату выплаты в порядке, установленном в п. 9.3. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Распределение денежных средств Эмитента в Дату выплаты, в которую происходит досрочное погашение Облигаций класса «А2» по усмотрению Эмитента, осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, установленным в п. 15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Порядок досрочного погашения Облигаций аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А2», установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в пользу владельцев Облигаций, включенных в Перечень, даты составления которого по каждому купонному периоду определены в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Владелец Облигации, если он не является депонентом НРД, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НРД получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

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

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению Облигаций, НРД на основании полученного от Эмитента уведомления о проведении досрочного погашения Облигаций, производит списание погашенных Облигаций со счетов депо депонентов НРД на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций, в порядке, определенном НРД.

Облигации, 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 «А2» 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 «А2» 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.

Сведения о платежных агентах по облигациям

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

Платежным агентом Эмитента является Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Сведения о Платежном агенте

Полное фирменное наименование:

Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Сокращенное фирменное наименование:

ОАО Банк ВТБ

Место нахождения:

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 – "**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, 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 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.ahml.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 осуществляется Расчетным агентом.

Полное фирменное наименование:

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

Место нахождения:

Ситигруп 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 – "**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.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.

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

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

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

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

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в пределах указанных в п.9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг сроков, составляет технический дефолт.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям 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 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций при погашении номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций. Сумма процентов за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций 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 также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить номинальную стоимость (часть номинальной стоимости) Облигаций, невыплаченную Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций.

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

- об объеме неисполненных обязательств;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций 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.

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

Требование об исполнении обязательств по Облигациям и/или об уплате процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям (далее – **«Требование»**) предъявляется Эмитенту владельцем Облигации класса «А2» либо уполномоченным представителем владельца Облигаций 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.

Требование должно содержать:

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

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

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

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

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 для обеспечения возможности предъявления владельцами Облигаций Требования к Эмитенту, дополнительно к Перечню владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленному на соответствующую Дату составления Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, на ту же дату НРД составляет Перечень владельцев Облигаций, в котором дополнительно раскрывается информация обо всех владельцах Облигаций.

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

- полное наименование /Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- место нахождения (для физических лиц – место регистрации) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций (при 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 при погашении номинальной стоимости Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, дополнительно предоставляется следующая информация:

- 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.

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо – нерезидент, то дополнительно 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, дополнительно предоставляется следующая информация:

- 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.

В случае если владельцем Облигаций 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, НРД передает Перечень владельцев Облигаций 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 уведомление о причинах непринятия Требования не позднее 7 (семи) рабочих дней с даты его получения. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций 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, 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, 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.

В случае отказа Эмитента в удовлетворении Требования или невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту, в указанных выше случаях, владельцы Облигаций 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, в порядке, предусмотренном ниже в п.9.7 и в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Владельцы Облигаций – 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.

Сведения о приобретении облигаций

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

Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций 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, 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, Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами ФСФР России на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций класса «A2» осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

(i) Сообщение о принятии решения о размещении Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- 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.

(ii) Сообщение об утверждении Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- 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.

(iii) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, 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 газете "Московские новости" – не позднее 10 (десяти) дней.

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.

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 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 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 Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или **получения** Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент 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 и до даты погашения Облигаций класса «А2» в полном объеме.

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

Текст зарегистрированного Проспекта 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 и до истечения не менее 6 (шести) месяцев с даты опубликования зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в сети Интернет.

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

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций 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 на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу: <http://5ma.ahml.ru/>.

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

Размещение Облигаций до опубликования в сети Интернет текста реестра ипотечного покрытия не допускается.

Процентная ставка по первому и по десятому купонам определяется уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций. Информация о величине процентной ставки по первому и по десятому купонам раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте "О начисленных и (или) выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам эмитента" в следующие сроки с даты принятия решения о величине процентной ставки по первому и по десятому купонам, но не позднее чем за один день до Даты начала размещения Облигаций:

- 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.

(iv) На этапе размещения Облигаций класса «А2» Эмитент обязан раскрывать информацию в форме:

- сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;
- сообщения об изменении даты начала 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 «А2» 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 «А2»;
- на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/> – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций класса «А2».

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 «А2», Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций класса «А2» 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 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:

- 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 Проспект 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 и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций 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 и/или Проспект 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.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 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 и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений и/или дополнений, либо письменного уведомления (определения, решения)

уполномоченного органа о возобновлении размещения 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.ahml.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.

6. Сообщение о завершении размещения Облигаций 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:

- 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.

- (v) 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.ahml.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.ahml.ru/>.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен 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.

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.

- (vi) Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций:

Порядок раскрытия Эмитентом информации о досрочном погашении Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций 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 права требовать досрочного погашения Облигаций должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, дату, с которой у владельцев Облигаций 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 прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 права требовать досрочного погашения Облигаций также публикуется Эмитентом в газете

"Московские новости" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (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 права требовать досрочного погашения Облигаций 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 «А2» Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций класса «А2» 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 «А2»:

- 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:

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

В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг о досрочном погашении Облигаций не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «А2».

Информация о принятом решении о досрочном погашении Облигаций 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 «А2» 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 «А2» 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.

(vii) 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.

(viii) 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 заседании которого 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.

(ix) 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 заседании которого 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.

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

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

- об объеме неисполненных обязательств;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций 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.

(xi) Раскрытие Эмитентом информации о начисленных и (или) выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций 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 «А2»:

- 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 и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций 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.

- (xii) 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, возникает с даты, следующей за датой государственной регистрации выпуска Облигаций.

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций 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 несостоявшимся или недействительным;
- о погашении всех Облигаций, размещенных Эмитентом.

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, 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, закреплён 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, 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 права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций, стоимости и порядке осуществления такого погашения, об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, 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 не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

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

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

Эмитент Облигаций 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 на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

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

Размещение Облигаций 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.

- (xiv) 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.

- (xv) 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, 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, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также в зарегистрированных Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекте 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.

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, Отчета об итогах выпуска ценных бумаг, а также копию ежеквартального отчета владельцам Облигаций 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 копия заверяется уполномоченным лицом Эмитента.

- (xvi) 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.
- (xvii) 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/> не позднее, чем через 5 (пять) рабочих дней после каждой Даты выплаты по Облигациям.
- (xviii) Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2» (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное), раскрывается Эмитентом в форме сообщения.

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2», должно быть опубликовано Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2», в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс" и на странице в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>.

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «A2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «A2», в сети Интернет по адресу <http://5ma.ahml.ru/>, осуществляется после публикации данного сообщения в ленте новостей информационных агентств "АК&М" или "Интерфакс".

- (xix) 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.

- (хх) В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент, не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2».

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, 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.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

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 их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;

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

ж) договор залога ипотечного покрытия, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца (приобретателя) прав на Облигации класса «А2». При этом письменная форма договора залога ипотечного покрытия считается соблюденной;

з) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций класса «А2» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, в той же очередности, что и владельцы Облигаций класса «А1» и преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и 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 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 «А2» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению в той же очередности, что и аналогичные требования владельцев Облигаций класса «А1», и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;

- 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;
- 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 в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
- владельцы Облигаций класса «А2» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций класса «А2», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и (б) накопленного процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, накопленный процентный (купонный) доход определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.
- 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 совокупного размера требований владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», то требования владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2», независимо от того, были ли они заявлены Эмитенту до проведения публичных торгов или нотариусу после их проведения, удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б» в следующем порядке:
 - осуществление пропорциональных выплат накопленного процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2»;
 - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А2» в сумме, равной разнице между непогашенным остатком номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и непогашенным остатком номинальной стоимости Облигаций класса «А1»;

- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А1» и владельцам Облигаций класса «А2» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и 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 «А2», 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 «А2», 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 НРД уведомления от Эмитента о выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) накопленного 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, НРД производит списание Облигаций со счетов депо депонентов НРД.

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.

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 с данным ипотечным покрытием:

Размер ипотечного покрытия, руб. / иностр. валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, руб. / иностр. 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 на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг определить не представляется возможным, поскольку величина процентной ставки по Облигациям класса «А2» будет определена в порядке, установленном в п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций класса «А2».

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, в том числе:</i>	100
требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества, из них удостоверенные закладными	0 0
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, из них удостоверенные закладными	100 100
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 незавершенного строительством недвижимого имущества в том числе удостоверенные закладными	0 0	0 0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений в том числе удостоверенные закладными	17007 17007	100 100
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями в том числе удостоверенные закладными	0 0	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 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.

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, 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 в отношении выпусков Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» 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 «А2» означает согласие приобретателя Облигаций 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.

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:

<i>Полное фирменное наименование:</i>	«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 г.
<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, 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 (по выплате номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям).

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия с Эмитентом от 23 марта 2011 года (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, 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, 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 о наличии у них права требовать досрочного погашения Облигаций, стоимости (цене) и порядке осуществления досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций 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 Специализированный депозитарий по решению общего собрания акционеров Эмитента. Информация о замене Специализированного депозитария или изменении сведений о таком Специализированном депозитарии раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для раскрытия информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций.

В целях обеспечения непрерывности осуществления функций Специализированного депозитария в отношении ипотечного покрытия, Эмитент заключит договор с резервным специализированным депозитарием ипотечного покрытия - 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.

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 настоящего выпуска Облигаций не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия.

Одновременно с государственной регистрацией настоящего выпуска Облигаций осуществляется государственная регистрация еще 2 (двух) выпусков облигаций с ипотечным покрытием – Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «Б», 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 1000 (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 определяется уполномоченным органом управления Эмитента не позднее Даты начала размещения Облигаций класса «А1». Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по последний включительно устанавливается равной процентной ставке первого купона.

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 «А2», 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:

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

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);

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 $(\sum DCO + A1RAA + A2RAA + BRAA - PAA + M_{A1})$ в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (показатель K_{A1}), округленным в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и умноженным на количество Облигаций класса «А1», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель N_{A1}). На первую Дату расчета $M_{A1} = 0$;

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

Остальные переменные определяются в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае если расчетная величина K_{A1} превышает непогашенную номинальную стоимость одной Облигации класса «А1», она считается равной непогашенной номинальной стоимости одной Облигации класса «А2».

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 1 657 195 (Один миллион шестьсот пятьдесят семь тысяч сто девяносто пять) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

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:

$$C = (\sum \text{ДСП} - RPP) / N_B,$$

где:

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

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

- (а) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций;
- (б) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, 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;
- (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, 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 в 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 $\sum \text{ДСП}$ 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 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 $\sum \text{ДСП}$ определяется как сумма всех денежных средств, находящихся в распоряжении Эмитента, включая денежные средства, полученные Эмитентом в счет оплаты закладных, входящих в состав ипотечного покрытия.

RPP – сумма денежных средств, включенных в расчет $\sum \text{ДСП}$ 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 ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 $\sum \text{ДСП}$ 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 ипотечных ценных бумаг в отношении 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).

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

Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и номинальной стоимости Облигаций класса «А2».

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б» осуществляется частями 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца марта, июня, сентября и декабря каждого года, 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 подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным.

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

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «А1», указанным в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1».

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

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2», подлежат преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б». Исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2». Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на ипотечное покрытие, получения денежных средств от реализации ипотечного покрытия и при досрочном погашении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» по требованию владельцев указанных облигаций.

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 «А2» о досрочном погашении Облигаций класса «А2», указанным в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.

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:

Полное фирменное наименование:

Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"

Сокращенное фирменное наименование:

ОАО "АИЖК"

Место нахождения:

Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69-Б

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных с Эмитентом от «22» марта 2011г. (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 Эмитента о назначении сервисных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом в ленте новостей информационных агентств "AK&M" 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 сервисного агента (сервисного агента, чье назначение отменено), а также дата, начиная с которой указанное лицо начинает (прекращает) осуществлять функции сервисного агента.

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).

В случае предоставления иного, нежели залог ипотечного покрытия, обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска) сведения о таком обеспечении:

Иного, нежели залог ипотечного покрытия, обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А2», не предоставляется.

Эмитент – Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2011-2" обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

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 не предусматривается.

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 Σ ДСП, как они определены в п. 12.2.5 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 по Облигациям класса «Б»;
- (h) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «A1», в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$A1RAA = \sum ODI3 + \sum SOA + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - BPO - A2PO$$

где:

$A1RAA$ – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1»;

$\sum ODDZ$ – 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.

$\sum SOA$ – 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 соответствии с условиями Решения 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, 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:

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

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 по усмотрению Эмитента

В случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг все денежные средства Эмитента, находящиеся на его счетах в дату перевода денежных средств Платежному агенту для осуществления выплаты в пользу владельцев Облигаций, 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 по Облигациям класса «Б»;
- (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, а также государственных пошлин за предъявление исков об обращении взыскания на заложенное имущество или о взыскании долга;
 - (iii) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, в соответствии с договорами банковского счета;
- (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) выплаты Регистратору в соответствии с договором об оказании услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг (в случае если функции Регистратора переданы от Эмитента профессиональному участнику рынка ценных бумаг, осуществляющему деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг);
- (v) выплаты Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария;
- (vi) выплаты аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;
- (vii) выплаты фондовой бирже, связанные с допуском к торгам и листингом Облигаций класса «А1» и/или Облигаций класса «А2»;
- (i) выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;
- (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 класса «А2» 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:

- (vii) 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;
- (viii) в каждую Дату выплаты, начиная с девятой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации, перечисленные ниже – 2,0 (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»;
- (ix) 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:

- (ix) 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 Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- (х) не произошло снижение существовавшего на Дату начала размещения Облигаций класса «А2» рейтинга ОАО "АИЖК";
- (xi) 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;
- (xii) 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:

- (а) 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 ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А1» и п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А2», соответственно;
 - оплаты расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, п.12.2.8 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг и п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг;
 - 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 ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг и досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» в соответствии с п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг и п.15 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А1» и Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг и Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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 ипотечных ценных бумаг и п.15. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А2», 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 ипотечных ценных бумаг по Облигациям 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) большей 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) % 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) % 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:

Эмитент предполагает обратиться к **ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»** (далее – «ФБ ММВБ») для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А1» и выпуска Облигаций класса «А2» осуществляется одновременно.

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

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

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

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

Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «А2» в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

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

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

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

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

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации класса «А2», а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на дату расчета НКД (в рублях);

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

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

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию 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).

Приложение № 5 "Реестр ипотечного покрытия»