Утверждено “ 23 ” сентября 2014 г. Зарегистрировано “ 30 ” октября 2014 г.

Внеочередным общим собранием акционеров Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент АИЖК 2014-3"

Государственный регистрационный номер

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4 | - | 0 | 2 | - | 8 | 2 | 6 | 0 | 9 | - | Н | - | | | | |
| 4 | - | 0 | 3 | - | 8 | 2 | 6 | 0 | 9 | - | Н | - | | | | |

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

Протокол № 02/01/2014/AHML 2014-3
от “ 24 ” сентября 2014 г.

Банк России
(наименование регистрирующего органа)

(наименование должности и подпись уполномоченного лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

# ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

**Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2014-3»**

**Жилищные облигации с ипотечным покрытием**

***неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1»,***
***в количестве 3 019 000 (трех миллионов девятнадцати тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения «16» июня 2047 года,***
***размещаемые по закрытой подписке***
***неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2»,***
***в количестве 1 509 000 (одного миллиона пятисот девяти тысяч) штук, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения «16» июня 2047 года,***
***размещаемые по закрытой подписке***

**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**

| |
|---|
| Исполнение обязательств по облигациям настоящего выпуска (дополнительного выпуска) обеспечивается залогом ипотечного покрытия и поручительством в соответствии с условиями, указанными в решении о выпуске ипотечных ценных бумаг и разделе IX настоящего Проспекта ценных бумаг |
| **Лицо, предоставившее поручительство по облигациям:**<br>**Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»** |
| ***Генеральный директор Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»*** _____ ***А.Н. Семеняка***<br>(подпись)<br>Дата « 01 » октября 20 14 г. М.П. |

Настоящим подтверждается достоверность и полнота всей 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-14/1119 от "18" сентября 2013 г.*** | | ***М.Л. Тихомирова*** |
| | (подпись) | |

Дата « 01 » октября 20 14 г. М.П.

| | |
|---|---|
| ***Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "Тревеч Корпоративный Сервис - Управление", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2014-3» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от «24» июля 2014г.***<br>_____ ***(подпись)***<br>***М.П.***<br>***Дата «01» октября 2014 г.*** | ***Т.В. Качалина*** |
| ***Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "Тревеч Корпоративный Сервис - Учет", осуществляющего ведение бухгалтерского и налогового учета Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2014-3» на основании договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от «24» июля 2014г.***<br>_____ ***(подпись)***<br>***М.П.***<br>***Дата «01» октября 2014 г.*** | ***Т.В. Качалина*** |

**ВВЕДЕНИЕ ..... 9**

**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 ..... 23**

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента ..... 23
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента ..... 23
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента ..... 24
1.4. Сведения об оценщике эмитента ..... 25
1.5. Сведения о консультантах эмитента ..... 26
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг. ..... 26

**II. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ..... 28**

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг ..... 28
2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг ..... 28
2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить ..... 28
2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг ..... 29
2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг ..... 29
2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг ..... 34
2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг ..... 36
2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг ..... 44
2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг ..... 44

**III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА ..... 72**

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента ..... 72
3.2. Рыночная капитализация эмитента ..... 73
3.3. Обязательства эмитента ..... 73
*3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность ..... 73*
*3.3.2. Кредитная история эмитента ..... 74*
*3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам ..... 74*
*3.3.4. Прочие обязательства эмитента ..... 74*
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг ..... 75
3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг ..... 76
*3.5.1. Отраслевые риски ..... 77*
*3.5.2. Страновые и региональные риски ..... 80*
*3.5.3. Финансовые риски ..... 82*
*3.5.4. Правовые риски ..... 84*
*3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента ..... 88*
*3.5.6. Банковские риски ..... 89*

**IV. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ ..... 90**

4.1. История создания и развитие эмитента ..... 90
*4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента ..... 90*
*4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента ..... 90*
*4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента ..... 90*
*4.1.4. Контактная информация ..... 91*
*4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика ..... 91*
*4.1.6. Филиалы и представительства эмитента ..... 91*
4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента ..... 91
*4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента ..... 91*
*4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента ..... 91*
*4.2.3. Материалы, товары и поставщики эмитента ..... 91*
*4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента ..... 91*
*4.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензии) или допусков к отдельным видам работ ..... 91*
*4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг ..... 92*
*4.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых ..... 94*
*4.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи ..... 94*

4.3. Планы будущей деятельности эмитента ..... 94
4.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях ..... 94
4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента ..... 94
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 ..... 95
*4.6.1. Основные средства* ..... *95*
4.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение ..... 95

**V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА ..... 96**

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента ..... 96
5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств ..... 96
5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента ..... 96
*5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента* ..... *96*
*5.3.2. Финансовые вложения эмитента* ..... *97*
*5.3.3. Нематериальные активы эмитента* ..... *97*
5.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований ..... 98
5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента ..... 98
*5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента* ..... *98*
*5.5.2. Конкуренты эмитента* ..... *100*

**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 ..... 101**

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента ..... 101
6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента ..... 103
6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента ..... 105
6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента ..... 106
6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента ..... 107
6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента ..... 108
6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента ..... 108
6.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента ..... 108

**VII. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ ..... 109**

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента ..... 109
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 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 ..... 109
7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции") ..... 110
7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента ..... 110
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 ..... 110
7.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность ..... 110
7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности ..... 111

**VIII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ ..... 112**

8.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента ..... 112
8.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента ..... 112

8.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента ..... 112
8.4. Сведения об учетной политике эмитента ..... 113
8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж ..... 113
8.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года ..... 113
8.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента ..... 113

**IX. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ..... 114**

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах ..... 114
*9.1.1. Общая информация ..... 114*
*9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях ..... 132*
*9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах ..... 209*
*9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента ..... 209*
*9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием ..... 209*
*9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках ..... 222*
9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг ..... 222
9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг ..... 223
9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг ..... 223
9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента ..... 224
9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг. ..... 224
9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг ..... 227
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 ..... 228
9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг ..... 228
9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг ..... 228
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 ..... 234

**X. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ ..... 240**

10.1. Дополнительные сведения об эмитенте ..... 240
*10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента ..... 240*
*10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента ..... 240*
*10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента ..... 240*
*10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента ..... 240*
*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 ..... 242*
*10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом ..... 242*
*10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента ..... 242*
10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента ..... 242
10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента ..... 243
*10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены ..... 243*
*10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными ..... 243*
10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям эмитента с обеспечением ..... 243
*10.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием ..... 243*
10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента ..... 243
10.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам ..... 243
10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента ..... 244
10.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента ..... 260

*10.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента ..... 260*
*10.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента ..... 260*
10.9. Иные сведения ..... 260

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 "ПРОМЕЖУТОЧНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА НА 30.06.2014Г." ..... 265**

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 "УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2014 Г." ..... 276**

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 "ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А1» ..... 329**

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 "ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А2» ..... 379**

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 5 "РЕЕСТР ИПОТЕЧНОГО ПОКРЫТИЯ» ..... 429**

**Введение**

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

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2014-3» (далее – Эмитент) создано 27 июня 2014 года. Запись о создании Эмитента внесена в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1147746723123.

Эмитент является ипотечным агентом, специально созданным в соответствии с Федеральным законом от 11.11.2003 №152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (далее - Закон об ипотечных ценных бумагах).

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 Общества, Эмитент создан для эмиссии 10 (десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Подробная информация об Эмитенте указана в разделе IV настоящего Проспекта ценных бумаг.

Подробная информация о размещенных эмиссионных ценных бумагах Эмитента указана в разделе X настоящего Проспекта ценных бумаг

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:

*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.

серия (для облигаций): ***нет***

количество размещаемых ценных бумаг: ***3 019 000 (три миллиона девятнадцать 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, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД и иными депозитариями, осуществляющими учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – "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 2014-3» 23.09.2014г. (Протокол № 02/01/2014/АНML 2014-3 от 24.09.2014 г.) (далее по тексту – «Решение о выпуске Облигаций класса «А1»).***

***Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:***
***1. Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (ОГРН 1077711000102),***

***2. Государственная управляющая компания государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (Д.У. средствами пенсионных***

***накоплений) (ОГРН 1077711000102),***

***3. Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)» (сокращенное наименование ООО «ВЭБ Капитал») (ОГРН 1097746831709),***

***(далее именуемые совместно – «Потенциальные приобретатели Облигаций» или по отдельности - «Потенциальный приобретатель Облигаций»).***

***Порядок размещения ценных бумаг***

*Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) направленных на отчуждение облигаций первым владельцам в ходе их размещения:*

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

Размещение Облигаций класса «А1» осуществляется Эмитентом с привлечением лица, оказывающего услуги по размещению Облигаций, информация о котором указывается в п.8.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» (далее - **«Организатор»**).

Заключение сделок при размещении Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок в ЗАО «ФБ ММВБ» путём удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке Банком России.

Потенциальный приобретатель Облигаций, являющийся участником торгов ФБ ММВБ (далее – «Участник торгов»), действует самостоятельно.

Потенциальный приобретатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Размещение Облигаций осуществляется на основании адресных заявок со стороны Потенциальных приобретателей Облигаций на приобретение Облигаций класса «А1» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, указанной в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Участники торгов ФБ ММВБ, действующие от своего имени и за свой счет, в течение срока размещения подают адресные заявки на покупку Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок по фиксированной цене и соответствующей ставке купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Организатором.

Заявки на приобретение Облигаций класса «А1» направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций класса «А1» (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

• цена покупки;

• количество планируемых к приобретению Облигаций класса «А1»;

• код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации (далее – Клиринговая организация) на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

• прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная п. 8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

В качестве количества Облигаций класса «А1» должно быть указано то количество Облигаций класса «А1», которое Потенциальный приобретатель хотел бы приобрести.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытом акционерном обществе «Национальный расчетный депозитарий» (далее - **"НРД"**) в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А1», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А1», с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***

Сокращенное фирменное наименование: ***НКО ЗАО НРД***

Место нахождения: ***город Москва, улица Спартаковская, дом 12***

Почтовый адрес: ***105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Организатором в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку не превышает количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещёнными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещённого остатка Облигаций. При этом удовлетворение Организатором заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очерёдности их подачи.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А1», Потенциальный приобретатель Облигаций при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям, определяемый в порядке, установленном в пункте 8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Сделки купли-продажи Облигаций, заключенные путем удовлетворения заявок, регистрируются на Бирже в дату их заключения.

Приобретение Облигаций класса «А1» в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

В случае если заключаемая в ходе размещения сделка купли-продажи Облигаций класса «А1» является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, решение об одобрении такой сделки должно быть принято до её заключения в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

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 депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:*

Размещенные через Биржу Облигации класса «А1» зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций класса «А1» в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций класса «А1» на Бирже.

Проданные при размещении Облигации класса «А1» зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо первого владельца (приобретателя) в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А1» на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут владельцы (приобретатели) Облигаций класса «А1».

Облигации размещаются посредством закрытой подписки путем проведения торгов специализированной организацией:

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО "ФБ ММВБ"; ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"***

Место нахождения: ***125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13***

Данные о лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:

Номер лицензии: ***№ 077-007***

Дата выдачи лицензии: ***20.12.2013***

Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший лицензию: ***Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)***

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещении ценных бумаг.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Организатор):

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ВЭБ Капитал»***

Место нахождения: ***107078, г. Москва, улица Маши Порываевой, дом 7, стр. А***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***177-13226-100000***

Дата выдачи: ***27.07.2010***

Срок действия: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Контактный телефон: ***(495) 662-15-15***, факс: ***(495) 662-15-06***

Основные функции Организатора в соответствии с заключенным с ним договором:

- выполнение функций агента по размещению Облигаций, в том числе удовлетворение заявок на заключение сделок купли-продажи Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора с Организатором и процедурой, установленной в Решении о выпуске Облигаций класса «А1»;
- перечисление денежных средств, поступивших на счет Организатора в оплату Облигаций, на счет Эмитента или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно, не позднее, чем через 1 (Один) рабочий день после дня зачисления указанных денежных средств на счет Организатора. Денежные средства перечисляются Организатором за вычетом комиссии ФБ ММВБ;
- осуществление всех технических действий, необходимых для размещения Облигаций, их допуска к обращению и включению в котировальный список высшего уровня;
- осуществление иных действий, необходимых для осуществления размещения Облигаций.

Наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг:

***В соответствии с Договором об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) (далее – «Договор с Организатором»), Организатор принял на себя обязательство по приобретению Облигаций, не размещенных в Дату начала размещения, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, по покупной цене, равной сумме номинальных стоимостей, приобретаемых Организатором Облигаций класса «А1», и накопленного купонного дохода по ним, рассчитанного на дату приобретения.***

Количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо:

***Количество Облигаций класса «А1», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А1» и количеством Облигаций класса «А1», размещенных в дату***

***начала размещения Облигаций класса «А1» до момента выкупа Облигаций класса «А1» Организатором.***

Срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

***Облигации должны быть приобретены Организатором по истечении Даты начала размещения Облигаций.***

Наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера: ***такая обязанность отсутствует.***

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: ***0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от номинальной стоимости Облигаций класса «А1», размещенных Организатором.***

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

*Иная информация.*

***Облигации класса «А1» размещаются в рамках и в соответствии с условиями Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (далее – «Программа»).***

***В рамках реализации Программы Наблюдательным советом Внешэкономбанка утверждены:***

***- Порядок сотрудничества государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка (ВЭБ Капитал)» и кредитных организаций, ипотечных агентов при реализации Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (с изменениями, внесенными решениями Наблюдательного совета Внешэкономбанка от 07 декабря 2010 года, 28 мая 2013 года) (далее – «Порядок сотрудничества»); а также***

***- Требования к облигациям, в том числе с ипотечным покрытием, и ипотечному покрытию облигаций, приобретаемых в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (далее – «Требования»).***

***В соответствии с Порядком сотрудничества государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» осуществляет приобретение облигаций с ипотечным покрытием, отвечающих критериям, установленным в Требованиях и Порядке сотрудничества.***

***В соответствии с Порядком сотрудничества Организатор и Эмитент заключили договор об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) с гарантией размещения Облигаций.***

***Полный текст Порядка сотрудничества и Требований размещен в сети Интернет по адресу: http://www.veb.ru/agent/mrtg/.***

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

***Порядок определения даты начала размещения:***

Размещение Облигаций класса «А1» начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к Проспекту ценных бумаг путем опубликования текста зарегистрированного Проспекта ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и порядком раскрытия

информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта 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 иными нормативными правовыми актами.

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 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, путем опубликования в следующие сроки:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств, уполномоченных Банком России на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг в ленте новостей (**далее – «в ленте новостей»)** – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «А1»;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

Если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами Российской Федерации, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами Российской Федерации, действующими на момент наступления события.

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 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

О принятом решении об изменении Даты начала размещения Облигаций Эмитент уведомляет Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа», «ФБ ММВБ», ЗАО «ФБ ММВБ») и НРД в дату принятия такого решения.

***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». Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в порядке, установленном федеральными законами Российской Федерации.

Размещение Облигаций класса «А1» траншами не предусмотрено.

**Цена размещения или порядок ее определения:**

Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1 000 (Одна тысяча) рублей за Облигацию (100% от номинальной стоимости).

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 рассчитывается по следующей формуле:

НКД = $N_{om}$ x $C_1$ x (T – $T_0$) / 365, где:

$N_{om}$ – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

$C_1$ – процентная ставка по первому купону – 9 (девять) процентов годовых (в сотых долях);

$T_0$ – Дата начала размещения Облигаций;

Т – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

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 Облигаций класса «А1» подробно приведены в разделе II настоящего Проспекта ценных бумаг.***

***Порядок и условия погашения, включая форму и срок погашения, и порядок и условия выплаты доходов по Облигациям класса «А1» подробно приведены в разделе IX настоящего Проспекта ценных бумаг.***

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

***Исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1» обеспечено залогом ипотечного покрытия и поручительством. 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:

*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.

серия (для облигаций): ***нет***

количество размещаемых ценных бумаг: ***1 509 000 (один миллион пятьсот девять тысяч) штук.***

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

***Обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А2» 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, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД и иными депозитариями, осуществляющими учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – "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 2014-3» 23.09.2014г.***

***(Протокол № 02/01/2014/AHML 2014-3 от 24.09.2014 г.) (далее по тексту – «Решение о выпуске Облигаций класса «А2»).***

***Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:***

***1. Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (ОГРН 1077711000102),***

***2. Государственная управляющая компания государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (Д.У. средствами пенсионных накоплений) (ОГРН 1077711000102),***

***3. Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)» (сокращенное наименование ООО «ВЭБ Капитал») (ОГРН 1097746831709),***

***(далее именуемые совместно – «Потенциальные приобретатели Облигаций» или по отдельности - «Потенциальный приобретатель Облигаций»).***

***Порядок размещения ценных бумаг***

*Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) направленных на отчуждение облигаций первым владельцам в ходе их размещения:*

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

Размещение Облигаций класса «А2» осуществляется Эмитентом с привлечением лица, оказывающего услуги по размещению Облигаций, информация о котором указывается в п.8.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» (далее - **«Организатор»**).

Заключение сделок при размещении Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок в ЗАО «ФБ ММВБ» путём удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке Банком России.

Потенциальный приобретатель Облигаций, являющийся участником торгов ФБ ММВБ (далее – «Участник торгов»), действует самостоятельно.

Потенциальный приобретатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Размещение Облигаций осуществляется на основании адресных заявок со стороны Потенциальных приобретателей Облигаций на приобретение Облигаций класса «А2» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, указанной в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Участники торгов ФБ ММВБ, действующие от своего имени и за свой счет, в течение срока размещения подают адресные заявки на покупку Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок по фиксированной цене и соответствующей ставке купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Организатором.

Заявки на приобретение Облигаций класса «А2» направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций класса «А2» (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

• цена покупки;

• количество планируемых к приобретению Облигаций класса «А2»;

• код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации (далее – Клиринговая организация) на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

• прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная п. 8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

В качестве количества Облигаций класса «А2» должно быть указано то количество Облигаций класса «А2», которое Потенциальный приобретатель хотел бы приобрести.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытом акционерном обществе «Национальный расчетный депозитарий» (далее - **"НРД"**) в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А2», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А2», с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***

Сокращенное фирменное наименование: ***НКО ЗАО НРД***

Место нахождения: ***город Москва, улица Спартаковская, дом 12***

Почтовый адрес: ***105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Организатором в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку не превышает количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещёнными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещённого остатка Облигаций. При этом удовлетворение Организатором заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очерёдности их подачи.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А2», Потенциальный приобретатель Облигаций при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям, определяемый в порядке, установленном в пункте 8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Сделки купли-продажи Облигаций, заключенные путем удовлетворения заявок, регистрируются на Бирже в дату их заключения.

Приобретение Облигаций класса «А2» в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

В случае если заключаемая в ходе размещения сделка купли-продажи Облигаций класса «А2» является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, решение об одобрении такой сделки должно быть принято до её заключения в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

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:*

Размещенные через Биржу Облигации класса «А2» зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций класса «А2» в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций класса «А2» на Бирже.

Проданные при размещении Облигации класса «А2» зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо первого владельца (приобретателя) в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А2» на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут владельцы (приобретатели) Облигаций класса «А2».

Облигации размещаются посредством закрытой подписки путем проведения торгов специализированной организацией:

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО "ФБ ММВБ"; ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"***

Место нахождения: ***125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13***

Данные о лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:

Номер лицензии: ***№ 077-007***

Дата выдачи лицензии: ***20.12.2013***

Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший лицензию: ***Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)***

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещении ценных бумаг.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Организатор):

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ВЭБ Капитал»***

Место нахождения: ***107078, г. Москва, улица Маши Порываевой, дом 7, стр. А***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***177-13226-100000***

Дата выдачи: ***27.07.2010***

Срок действия: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Контактный телефон: ***(495) 662-15-15***, факс: ***(495) 662-15-06***

Основные функции Организатора в соответствии с заключенным с ним договором:

- выполнение функций агента по размещению Облигаций, в том числе удовлетворение заявок на заключение сделок купли-продажи Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора с Организатором и процедурой, установленной в Решении о выпуске Облигаций класса «А2»;
- перечисление денежных средств, поступивших на счет Организатора в оплату Облигаций, на счет Эмитента или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно, не позднее, чем через 1 (Один) рабочий день после дня зачисления указанных денежных средств на счет Организатора. Денежные средства перечисляются Организатором за вычетом комиссии ФБ ММВБ;
- осуществление всех технических действий, необходимых для размещения Облигаций, их допуска к обращению и включению в котировальный список высшего уровня;
- осуществление иных действий, необходимых для осуществления размещения Облигаций.

Наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг:

***В соответствии с Договором об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) (далее – «Договор с Организатором»), Организатор принял на себя обязательство по приобретению***

***Облигаций, не размещенных в Дату начала размещения, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, по покупной цене, равной сумме номинальных стоимостей, приобретаемых Организатором Облигаций класса «А2», и накопленного купонного дохода по ним, рассчитанного на дату приобретения.***

Количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо:

***Количество Облигаций класса «А2», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А2» и количеством Облигаций класса «А2», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А2» до момента выкупа Облигаций класса «А2» Организатором.***

Срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

***Облигации должны быть приобретены Организатором по истечении Даты начала размещения Облигаций.***

Наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера: ***такая обязанность отсутствует.***

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: ***0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от номинальной стоимости Облигаций класса «А2», размещенных Организатором.***

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

*Иная информация.*

***Облигации класса «А2» размещаются в рамках и в соответствии с условиями Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (далее – «Программа»).***

***В рамках реализации Программы Наблюдательным советом Внешэкономбанка утверждены:***

***- Порядок сотрудничества государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка (ВЭБ Капитал)» и кредитных организаций, ипотечных агентов при реализации Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (с изменениями, внесенными решениями Наблюдательного совета Внешэкономбанка от 07 декабря 2010 года, 28 мая 2013 года) (далее – «Порядок сотрудничества»); а также***

***- Требования к облигациям, в том числе с ипотечным покрытием, и ипотечному покрытию облигаций, приобретаемых в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (далее – «Требования»).***

***В соответствии с Порядком сотрудничества государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» осуществляет приобретение облигаций с ипотечным покрытием, отвечающих критериям, установленным в Требованиях и Порядке сотрудничества.***

***В соответствии с Порядком сотрудничества Организатор и Эмитент заключили договор об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) с гарантией размещения Облигаций.***

***Полный текст Порядка сотрудничества и Требований размещен в сети Интернет по адресу: http://www.veb.ru/agent/mrtg/.***

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

***Порядок определения даты начала размещения:***

Размещение Облигаций класса «А2» начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к Проспекту ценных бумаг путем опубликования текста зарегистрированного Проспекта ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта 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 иными нормативными правовыми актами.

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 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, путем опубликования в следующие сроки:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств, уполномоченных Банком России на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг в ленте новостей (**далее – «в ленте новостей»)** – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «А2»;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

Если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами Российской Федерации, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами Российской Федерации, действующими на момент наступления события.

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 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

О принятом решении об изменении Даты начала размещения Облигаций Эмитент уведомляет Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа», «ФБ ММВБ», ЗАО «ФБ ММВБ») и НРД в дату принятия такого решения.

***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». Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в порядке, установленном федеральными законами Российской Федерации.

Размещение Облигаций класса «А2» траншами не предусмотрено.

**Цена размещения или порядок ее определения:**

Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1 000 (Одна тысяча) рублей за Облигацию (100% от номинальной стоимости).

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 рассчитывается по следующей формуле:

НКД = $N_{om}$ x $C_1$ x (T – $T_0$) / 365, где:

$N_{om}$ – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

$C_1$ – процентная ставка по первому купону – 3 (три) процента годовых (в сотых долях);

$T_0$ – Дата начала размещения Облигаций;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

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 Облигаций класса «А2» подробно приведены в разделе II настоящего Проспекта ценных бумаг.***

***Порядок и условия погашения, включая форму и срок погашения, и выплаты доходов по Облигациям класса «А2» подробно приведены в разделе IX настоящего Проспекта ценных бумаг.***

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

***Исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А2» обеспечено залогом ипотечного покрытия и поручительством. Данные сведения более подробно приведены в разделе IX настоящего Проспекта ценных бумаг.***

Условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг):

***Облигации класса «А2» 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. Сведения о размещаемых облигациях приводятся во Введении, разделах II и IX настоящего Проспекта ценных бумаг.***

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 № 01/9355-14 от 25.08.2014г, 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 27.08.2014 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», 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, составляющих ипотечное покрытие Облигаций класса «А1»,***

***Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» в соответствии с Договором купли-продажи закладных.***

г) иная информация:

***В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям класса «А1»и Облигациям класса «А2» владельцы указанных облигаций имеют право обратиться к Открытому акционерному обществу «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – «Поручитель»), предоставившему дополнительное обеспечение по указанным облигациям в соответствии с условиями оферты о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций, определенными в п. 12.2.9 Решений о выпуске Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и указанными в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.***

***Сведения о лице, предоставившем дополнительное обеспечение по ценным бумагам выпуска (Поручителе):***

| | |
|---|---|
| ***Полное фирменное наименование:*** | ***Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»*** |
| ***Сокращенное фирменное наименование:*** | ***ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»*** |
| ***Место нахождения:*** | ***Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69*** |

***Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2».***

***С переходом прав на Облигацию класса «А1» и Облигацию класса «А2» к ее приобретателю переходят права по предоставленному поручительству в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию класса «А1» и Облигацию класса «А2». Передача прав, возникших из предоставленного поручительства без передачи прав на Облигацию класса «А1» и Облигацию класса «А2», является недействительной.***

***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 и лицо, предоставляющее обеспечение по облигациям Эмитента, осуществляют основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям Эмитента, в том числе их планов, 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 и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям 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.***

Единоличный 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 «18» июня 2014 г.) и в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от «24» июля 2014г.***

Полное фирменное наименование управляющей организации:

***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис – Управление».***

Сокращенное фирменное наименование управляющей организации:

***ООО «ТКС – Управление».***

В соответствии с уставом ООО «ТКС – Управление» органами управления управляющей организации являются:

- ***общее собрание участников ООО «ТКС – Управление»;***
- ***единоличный исполнительный орган ООО «ТКС – Управление» (Генеральный директор)***.

Совет директоров управляющей организации:

***Совет директоров уставом ООО «ТКС – Управление» не предусмотрен.***

Коллегиальный исполнительный орган (правление):

***Коллегиальный исполнительный орган (правление) уставом ООО «ТКС – Управление» не предусмотрен.***

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор):

***Качалина Татьяна Валентиновна, 1968 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 «Райффайзенбанк»***
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***ЗАО «Райффайзенбанк»***
Место нахождения кредитной организации: ***129090, Москва, ул. Троицкая, д.17, стр. 1***
ИНН кредитной организации: ***7744000302***
Номера счета: ***40701810200002471000***

Тип счета: ***расчетный счет***
БИК: ***044525700***
Номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810200000000700 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России***

1.2.2 Полное фирменное наименование кредитной организации: ***Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»***
Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***ЗАО «Райффайзенбанк»***
Место нахождения кредитной организации: ***129090, Москва, ул. Троицкая, д.17, стр. 1***
ИНН кредитной организации: ***7744000302***
Номера счета: ***40701810800004471000***
Тип счета: ***расчетный счет (ипотечного покрытия)***
БИК: ***044525700***
Номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810200000000700 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России***

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

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество Аудиторская компания «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»***
Место нахождения аудиторской организации: ***117342, г. Москва, ул. Бутлерова, д. 17Б***
ИНН: ***7735073914***
ОГРН: ***1027700253129***
Телефон: ***(495) 740-16-01***
Факс: ***(495) 740-16-01***
Адрес электронной почты: ***info@delprof.ru***

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов
Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента: ***Саморегулируемая организация Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР)***

Место нахождения ***105120, г. Москва, 3-й Сыромятнический пер., д. 3/9***
Дополнительная информация:
***Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) 10201003075***
Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности
***Лицензии на осуществление аудиторской деятельности не имеет, является членом саморегулируемой организации аудиторов.***

Финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

***В связи с тем, что срок представления бухгалтерской отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек, аудитором проводилась проверка промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 30.06.2014г.***

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: ***промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность по состоянию на 30.06.2014г.***

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 (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента – ***указанные доли отсутствуют;***
предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом – ***заемные средства не предоставлялись;***

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

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

***Для выбора аудиторской организации на проведение аудиторской проверки Эмитента ОАО «АИЖК» был проведен открытый запрос предложений в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации от 18 июля 2011 г. N 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» и Положением о закупочной деятельности Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» в редакции от 30.05.2012 г.***

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

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

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 промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 30.06.2014г. определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и аудитором договором, исходя из финансового предложения аудитора.***

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору по итогам проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента:

***Вознаграждение аудитору по итогам проверки промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности на 30.06.2014г. выплачено в размере 74 000 (Семьдесят четыре тысячи) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18% – 11 288 рублей 14 копеек.***

Информация об отсроченных и просроченных платежах за оказанные аудитором услуги:

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

### 1.4. Сведения об оценщике эмитента

***Эмитентом не привлекался 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.***

***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, отсутствуют.***

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

Сведения о лице, предоставившем обеспечение по Облигациям:

***Исполнение обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2» обеспечено залогом ипотечного покрытия, а также поручительством, предоставленным Открытым акционерным обществом «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», подписавшим Проспект ценных бумаг.***

Лицом, предоставившим обеспечение (поручительство) по Облигациям, является:

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69***
ИНН: ***7729355614***
ОГРН: ***1027700262270***
Тел.: ***+7(495) 775 47 40***
факс: ***+7(495) 775 47 41***
Адрес страницы в сети Интернет, используемой для раскрытия информации: ***http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, www.rosipoteka.ru.***
***Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.***
***Исполнение обязательств по Облигациям класса «А1» и Облигациям 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 «18» июня 2014 г.) и в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от «24» июля 2014 г.***
Полное фирменное наименование специализированной организации: ***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Учет».***
Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: ***ООО «ТКС-Учет».***
Место нахождения специализированной организации: ***Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.***
ИНН: ***7703697275***
ОГРН: ***1097746171115***
Номер телефона, факса: ***+7 (499) 286 20 31.***
Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: ***отсутствует, требования о раскрытии информации не распространяются на указанное лицо.***

***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Учет» 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 об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия №103/2253/8391 от 18.08.2014г.***

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***
ИНН: ***7744001497***
ОГРН: ***1027700167110***
Номер телефона***: +7 (495) 913 74 08,*** факс: ***+7 (495) 958 24 43, + 7 (495) 428 50 82***
Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: ***www.gazprombank.ru***

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.***

***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.***

*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.

Возможность досрочного погашения по требованию владельцев: ***предусмотрена.***

Возможность досрочного погашения по усмотрению эмитента: ***предусмотрена.***

Серия: ***нет.***

Срок погашения: ***датой погашения Облигаций класса «А1» является «16» июня 2047 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.***

*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.

Возможность досрочного погашения по требованию владельцев: ***предусмотрена.***

Возможность досрочного погашения по усмотрению эмитента: ***предусмотрена.***

Серия: ***нет.***

Срок погашения: ***датой погашения Облигаций класса «А2» является «16» июня 2047 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 3 019 000 (три миллиона девятнадцать тысяч) штук.***

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: ***3 019 000 000 (три миллиарда девятнадцать миллионов) рублей.***

2.3.2 Количество размещаемых ценных бумаг: ***Облигации класса «А2» размещаются в количестве 1 509 000 (один миллион пятьсот девять тысяч) штук.***

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: ***1 509 000 000 (один миллиард пятьсот девять миллионов) рублей.***

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

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

Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1 000 (Одна тысяча) рублей за Облигацию (100% от номинальной стоимости).

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 рассчитывается по следующей формуле:

НКД = $N_{om}$ x $C_1$ x (T – $T_0$) / 365, где:

$N_{om}$ – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

$C_1$ – процентная ставка по первому купону – 9 (девять) процентов годовых (в сотых долях);

$T_0$ – Дата начала размещения Облигаций;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

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»

Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1 000 (Одна тысяча) рублей за Облигацию (100% от номинальной стоимости).

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 рассчитывается по следующей формуле:

НКД = $N_{om}$ x $C_1$ x (T – $T_0$) / 365, где:

$N_{om}$ – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

$C_1$ – процентная ставка по первому купону – 3 (три) процента годовых (в сотых долях);

$T_0$ – Дата начала размещения Облигаций;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

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 «А1»

***Порядок определения даты начала размещения:***

Размещение Облигаций класса «А1» начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к Проспекту ценных бумаг путем опубликования текста зарегистрированного Проспекта ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта 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 иными нормативными правовыми актами.

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 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, путем опубликования в следующие сроки:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств, уполномоченных Банком России на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг в ленте новостей (**далее – «в ленте новостей»)** – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «А1»;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

Если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами Российской Федерации, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами Российской Федерации, действующими на момент наступления события.

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 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

О принятом решении об изменении Даты начала размещения Облигаций Эмитент уведомляет Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа», «ФБ ММВБ», ЗАО «ФБ ММВБ») и НРД в дату принятия такого решения.

***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». Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в порядке, установленном федеральными законами Российской Федерации.

Размещение Облигаций класса «А1» траншами не предусмотрено.

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:

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещении ценных бумаг.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Организатор):

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ВЭБ Капитал»***

Место нахождения: ***107078, г. Москва, улица Маши Порываевой, дом 7, стр. А***

ОГРН ***1097746831709***

ИНН: ***7708710924***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***177-13226-100000***

Дата выдачи: ***27.07.2010***

Срок действия: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Контактный телефон: ***(495) 662-15-15***, факс: ***(495) 662-15-06***

Основные функции Организатора в соответствии с заключенным с ним договором:

- выполнение функций агента по размещению Облигаций, в том числе удовлетворение заявок на заключение сделок купли-продажи Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора с Организатором и процедурой, установленной в Решении о выпуске Облигаций класса «А1»;
- перечисление денежных средств, поступивших на счет Организатора в оплату Облигаций, на счет Эмитента или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно, не позднее, чем через 1 (Один) рабочий день после дня зачисления указанных денежных средств на счет Организатора. Денежные средства перечисляются Организатором за вычетом комиссии ФБ ММВБ;
- осуществление всех технических действий, необходимых для размещения Облигаций, их допуска к обращению и включению в котировальный список высшего уровня;
- осуществление иных действий, необходимых для осуществления размещения Облигаций.

Наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг:

***В соответствии с Договором об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) (далее – «Договор с Организатором»), Организатор принял на себя обязательство по приобретению Облигаций, не размещенных в Дату начала размещения, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, по покупной цене, равной сумме номинальных стоимостей, приобретаемых Организатором Облигаций класса «А1», и накопленного купонного дохода по ним, рассчитанного на дату приобретения.***

Количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо:

***Количество Облигаций класса «А1», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А1» и количеством Облигаций класса «А1», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А1» до момента выкупа Облигаций класса «А1» Организатором.***

Срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

***Облигации должны быть приобретены Организатором по истечении Даты начала размещения Облигаций.***

Наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера: ***такая обязанность отсутствует.***

Наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг: ***такое право отсутствует.***

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: ***0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от номинальной стоимости Облигаций класса «А1», размещенных Организатором.***

***Одновременно с размещением ценных бумаг не планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа).***

2.5.2. Порядок и сроки размещения Облигаций класса «А2»

***Порядок определения даты начала размещения:***

Размещение Облигаций класса «А2» начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к Проспекту ценных бумаг путем опубликования текста зарегистрированного Проспекта ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта 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 иными нормативными правовыми актами.

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 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг, путем опубликования в следующие сроки:

- в ленте новостей информационного агентства «Интерфакс», либо иных информационных агентств, уполномоченных Банком России на осуществление распространения информации, раскрываемой на рынке ценных бумаг в ленте новостей (**далее – «в ленте новостей»)** – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций класса «А2»;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

Если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами Российской Федерации, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами Российской Федерации, действующими на момент наступления события.

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 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

О принятом решении об изменении Даты начала размещения Облигаций Эмитент уведомляет Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «Биржа», «ФБ ММВБ», ЗАО «ФБ ММВБ») и НРД в дату принятия такого решения.

***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». Эмитент вправе продлить указанный срок путем внесения соответствующих изменений в Решение о выпуске ценных бумаг в порядке, установленном федеральными законами Российской Федерации.

Размещение Облигаций класса «А2» траншами не предусмотрено.

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:

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещении ценных бумаг.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Организатор):

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ВЭБ Капитал»***

Место нахождения: ***107078, г. Москва, улица Маши Порываевой, дом 7, стр. А***

ИНН: ***7708710924***

ОГРН ***1097746831709***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***177-13226-100000***

Дата выдачи: ***27.07.2010***

Срок действия: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Контактный телефон: ***(495) 662-15-15***, факс: ***(495) 662-15-06***

Основные функции Организатора в соответствии с заключенным с ним договором:

- выполнение функций агента по размещению Облигаций, в том числе удовлетворение заявок на заключение сделок купли-продажи Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора с Организатором и процедурой, установленной в Решении о выпуске Облигаций класса «А2»;

- перечисление денежных средств, поступивших на счет Организатора в оплату Облигаций, на счет Эмитента или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно, не позднее, чем через 1 (Один) рабочий день после дня зачисления указанных денежных средств на счет Организатора. Денежные средства перечисляются Организатором за вычетом комиссии ФБ ММВБ;
- осуществление всех технических действий, необходимых для размещения Облигаций, их допуска к обращению и включению в котировальный список высшего уровня;
- осуществление иных действий, необходимых для осуществления размещения Облигаций.

Наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг:

***В соответствии с Договором об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) (далее – «Договор с Организатором»), Организатор принял на себя обязательство по приобретению Облигаций, не размещенных в Дату начала размещения, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, по покупной цене, равной сумме номинальных стоимостей, приобретаемых Организатором Облигаций класса «А2», и накопленного купонного дохода по ним, рассчитанного на дату приобретения.***

Количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо:

***Количество Облигаций класса «А2», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А2» и количеством Облигаций класса «А2», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А2» до момента выкупа Облигаций класса «А2» Организатором.***

Срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

***Облигации должны быть приобретены Организатором по истечении Даты начала размещения Облигаций.***

Наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера: ***такая обязанность отсутствует.***

Наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг: ***такое право отсутствует.***

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: ***0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от номинальной стоимости Облигаций класса «А2», размещенных Организатором.***

***Одновременно с размещением ценных бумаг не планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа).***

**2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

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

Облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Возможность рассрочки при оплате Облигаций выпуска не предусмотрена. Облигации размещаются при условии их полной оплаты.

При размещении Облигаций денежные средства, поступающие в оплату Облигаций, зачисляются на счет посредника при размещении Облигаций (Организатора) по следующим реквизитам:

| | |
|---|---|
| *Владелец счета:* | Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)» |
| Номер счета: | р/с № 40701810300001002311 |
| Кредитная организация: | |
| *Полное фирменное наименование:* | Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» |
| *Сокращенное фирменное наименование:* | НКО ЗАО НРД |
| *Место нахождения:* | город Москва, улица Спартаковская, дом 12 |
| *Почтовый адрес:* | 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д.12 |
| *БИК:* | 044583505 |
| *Корр. счет №:* | К/с №: 30105810100000000505 в Отделении 1 Главного управления Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу г. Москва |

Перечисление денежных средств, поступивших на счет Организатора в оплату Облигаций, на счет Эмитента или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно, производится Организатором не позднее, чем через 1 (Один) рабочий день после дня зачисления указанных денежных средств на счет Организатора в НРД.

Денежные расчеты по заключенным сделкам купли-продажи Облигаций класса «А1» при их размещении осуществляются в день заключения соответствующих сделок на условиях "поставка против платежа" в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации. Денежные средства для оплаты Облигаций класса «А1» при их размещении должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А1», указанных в заявках на покупку Облигаций класса «А1» с учетом всех комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации.

Неденежная форма оплаты Облигаций класса «А1» не предусмотрена.

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

Облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Возможность рассрочки при оплате Облигаций выпуска не предусмотрена. Облигации размещаются при условии их полной оплаты.

При размещении Облигаций денежные средства, поступающие в оплату Облигаций, зачисляются на счет посредника при размещении Облигаций (Организатора) по следующим реквизитам:

| | |
|---|---|
| *Владелец счета:* | Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)» |
| Номер счета: | р/с № 40701810300001002311 |

Кредитная организация:

| | |
|---|---|
| *Полное фирменное наименование:* | Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» |
| *Сокращенное фирменное наименование:* | НКО ЗАО НРД |
| *Место нахождения:* | город Москва, улица Спартаковская, дом 12 |
| *Почтовый адрес:* | 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д.12 |
| *БИК:* | 044583505 |
| *Корр. счет №:* | К/с №: 30105810100000000505 в Отделении 1 Главного управления Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу г. Москва |

Перечисление денежных средств, поступивших на счет Организатора в оплату Облигаций, на счет Эмитента или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно, производится Организатором не позднее, чем через 1 (Один) рабочий день после дня зачисления указанных денежных средств на счет Организатора в НРД.

Денежные расчеты по заключенным сделкам купли-продажи Облигаций класса «А2» при их размещении осуществляются в день заключения соответствующих сделок на условиях "поставка против платежа" в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации. Денежные средства для оплаты Облигаций класса «А2» при их размещении должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А2», указанных в заявках на покупку Облигаций класса «А2» с учетом всех комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации.

Неденежная форма оплаты Облигаций класса «А2» не предусмотрена.

**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»

*Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) направленных на отчуждение облигаций первым владельцам в ходе их размещения:*

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

Размещение Облигаций класса «А1» осуществляется Эмитентом с привлечением лица, оказывающего услуги по размещению Облигаций, информация о котором указывается в п.8.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» (далее - **«Организатор»**).

Заключение сделок при размещении Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок в ЗАО «ФБ ММВБ» путём удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке Банком России.

Потенциальный приобретатель Облигаций, являющийся участником торгов ФБ ММВБ (далее – «Участник торгов»), действует самостоятельно.

Потенциальный приобретатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Размещение Облигаций осуществляется на основании адресных заявок со стороны Потенциальных приобретателей Облигаций на приобретение Облигаций класса «А1» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, указанной в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Участники торгов ФБ ММВБ, действующие от своего имени и за свой счет, в течение срока размещения подают адресные заявки на покупку Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок по фиксированной цене и соответствующей ставке купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Организатором.

Заявки на приобретение Облигаций класса «А1» направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций класса «А1» (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

• цена покупки;

• количество планируемых к приобретению Облигаций класса «А1»;

• код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации (далее – Клиринговая организация) на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

• прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная п. 8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

В качестве количества Облигаций класса «А1» должно быть указано то количество Облигаций класса «А1», которое Потенциальный приобретатель хотел бы приобрести.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытом акционерном обществе «Национальный расчетный депозитарий» (далее - **"НРД"**) в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А1», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А1», с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***

Сокращенное фирменное наименование: ***НКО ЗАО НРД***

Место нахождения: ***город Москва, улица Спартаковская, дом 12***

Почтовый адрес: ***105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Организатором в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку не превышает количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещёнными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещённого остатка Облигаций. При этом удовлетворение Организатором заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очерёдности их подачи.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А1», Потенциальный приобретатель Облигаций при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям, определяемый в порядке, установленном в пункте 8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Сделки купли-продажи Облигаций, заключенные путем удовлетворения заявок, регистрируются на Бирже в дату их заключения.

Приобретение Облигаций класса «А1» в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

В случае если заключаемая в ходе размещения сделка купли-продажи Облигаций класса «А1» является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, решение об одобрении такой сделки должно быть принято до её заключения в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

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 депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:*

Размещенные через Биржу Облигации класса «А1» зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций класса «А1» в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций класса «А1» на Бирже.

Проданные при размещении Облигации класса «А1» зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо первого владельца (приобретателя) в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А1» на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут владельцы (приобретатели) Облигаций класса «А1».

Облигации размещаются посредством закрытой подписки путем проведения торгов специализированной организацией:

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО "ФБ ММВБ"; ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"***

Место нахождения: ***125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13***

Данные о лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:

Номер лицензии: ***№ 077-007***

Дата выдачи лицензии: ***20.12.2013***

Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший лицензию: ***Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)***

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещении ценных бумаг.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Организатор):

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ВЭБ Капитал»***

Место нахождения: ***107078, г. Москва, улица Маши Порываевой, дом 7, стр. А***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***177-13226-100000***

Дата выдачи: ***27.07.2010***

Срок действия: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Контактный телефон: ***(495) 662-15-15***, факс: ***(495) 662-15-06***

Основные функции Организатора в соответствии с заключенным с ним договором:

- выполнение функций агента по размещению Облигаций, в том числе удовлетворение заявок на заключение сделок купли-продажи Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора с Организатором и процедурой, установленной в Решении о выпуске Облигаций класса «А1»;
- перечисление денежных средств, поступивших на счет Организатора в оплату Облигаций, на счет Эмитента или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно, не позднее, чем через 1 (Один) рабочий день после дня зачисления указанных денежных средств на счет Организатора. Денежные средства перечисляются Организатором за вычетом комиссии ФБ ММВБ;
- осуществление всех технических действий, необходимых для размещения Облигаций, их допуска к обращению и включению в котировальный список высшего уровня;
- осуществление иных действий, необходимых для осуществления размещения Облигаций.

Наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг:

***В соответствии с Договором об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) (далее – «Договор с Организатором»), Организатор принял на себя обязательство по приобретению Облигаций, не размещенных в Дату начала размещения, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, по покупной цене, равной сумме номинальных стоимостей, приобретаемых Организатором Облигаций класса «А1», и накопленного купонного дохода по ним, рассчитанного на дату приобретения.***

Количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо:

***Количество Облигаций класса «А1», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А1» и количеством Облигаций класса «А1», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А1» до момента выкупа Облигаций класса «А1» Организатором.***

Срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

***Облигации должны быть приобретены Организатором по истечении Даты начала размещения Облигаций.***

Наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера: ***такая обязанность отсутствует.***

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: ***0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от номинальной стоимости Облигаций класса «А1», размещенных Организатором.***

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

*Иная информация.*

***Облигации класса «А1» размещаются в рамках и в соответствии с условиями Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (далее – «Программа»).***

***В рамках реализации Программы Наблюдательным советом Внешэкономбанка утверждены:***

***- Порядок сотрудничества государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка (ВЭБ Капитал)» и кредитных организаций, ипотечных агентов при реализации Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (с изменениями, внесенными решениями Наблюдательного совета Внешэкономбанка от 07 декабря 2010 года, 28 мая 2013 года) (далее – «Порядок сотрудничества»); а также***

***- Требования к облигациям, в том числе с ипотечным покрытием, и ипотечному покрытию облигаций, приобретаемых в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (далее – «Требования»).***

***В соответствии с Порядком сотрудничества государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» осуществляет приобретение облигаций с ипотечным покрытием, отвечающих критериям, установленным в Требованиях и Порядке сотрудничества.***

***В соответствии с Порядком сотрудничества Организатор и Эмитент заключили договор об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) с гарантией размещения Облигаций.***

***Полный текст Порядка сотрудничества и Требований размещен в сети Интернет по адресу: http://www.veb.ru/agent/mrtg/.***

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

*Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) направленных на отчуждение облигаций первым владельцам в ходе их размещения:*

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

Размещение Облигаций класса «А2» осуществляется Эмитентом с привлечением лица, оказывающего услуги по размещению Облигаций, информация о котором указывается в п.8.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» (далее - **«Организатор»**).

Заключение сделок при размещении Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок в ЗАО «ФБ ММВБ» путём удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке Банком России.

Потенциальный приобретатель Облигаций, являющийся участником торгов ФБ ММВБ (далее – «Участник торгов»), действует самостоятельно.

Потенциальный приобретатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Размещение Облигаций осуществляется на основании адресных заявок со стороны Потенциальных приобретателей Облигаций на приобретение Облигаций класса «А2» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, указанной в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Участники торгов ФБ ММВБ, действующие от своего имени и за свой счет, в течение срока размещения подают адресные заявки на покупку Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок по фиксированной цене и соответствующей ставке купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Организатором.

Заявки на приобретение Облигаций класса «А2» направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций класса «А2» (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

• цена покупки;

• количество планируемых к приобретению Облигаций класса «А2»;

• код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации (далее – Клиринговая организация) на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

• прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная п. 8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

В качестве количества Облигаций класса «А2» должно быть указано то количество Облигаций класса «А2», которое Потенциальный приобретатель хотел бы приобрести.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытом акционерном обществе «Национальный расчетный депозитарий» (далее - **"НРД"**) в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А2», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А2», с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***

Сокращенное фирменное наименование: ***НКО ЗАО НРД***

Место нахождения: ***город Москва, улица Спартаковская, дом 12***

Почтовый адрес: ***105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Организатором в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку не превышает количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещёнными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещённого остатка Облигаций. При этом удовлетворение Организатором заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очерёдности их подачи.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А2», Потенциальный приобретатель Облигаций при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям, определяемый в порядке, установленном в пункте 8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Сделки купли-продажи Облигаций, заключенные путем удовлетворения заявок, регистрируются на Бирже в дату их заключения.

Приобретение Облигаций класса «А2» в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

В случае если заключаемая в ходе размещения сделка купли-продажи Облигаций класса «А2» является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, решение об одобрении такой сделки должно быть принято до её заключения в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

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:*

Размещенные через Биржу Облигации класса «А2» зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций класса «А2» в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций класса «А2» на Бирже.

Проданные при размещении Облигации класса «А2» зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо первого владельца (приобретателя) в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А2» на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут владельцы (приобретатели) Облигаций класса «А2».

Облигации размещаются посредством закрытой подписки путем проведения торгов специализированной организацией:

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО "ФБ ММВБ"; ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"***

Место нахождения: ***125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13***

Данные о лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:

Номер лицензии: ***№ 077-007***

Дата выдачи лицензии: ***20.12.2013***

Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший лицензию: ***Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)***

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещении ценных бумаг.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Организатор):

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ВЭБ Капитал»***

Место нахождения: ***107078, г. Москва, улица Маши Порываевой, дом 7, стр. А***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***177-13226-100000***

Дата выдачи: ***27.07.2010***

Срок действия: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Контактный телефон: ***(495) 662-15-15***, факс: ***(495) 662-15-06***

Основные функции Организатора в соответствии с заключенным с ним договором:

- выполнение функций агента по размещению Облигаций, в том числе удовлетворение заявок на заключение сделок купли-продажи Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора с Организатором и процедурой, установленной в Решении о выпуске Облигаций класса «А2»;
- перечисление денежных средств, поступивших на счет Организатора в оплату Облигаций, на счет Эмитента или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно, не позднее, чем через 1 (Один) рабочий день после дня зачисления указанных денежных средств на счет Организатора. Денежные средства перечисляются Организатором за вычетом комиссии ФБ ММВБ;
- осуществление всех технических действий, необходимых для размещения Облигаций, их допуска к обращению и включению в котировальный список высшего уровня;
- осуществление иных действий, необходимых для осуществления размещения Облигаций.

Наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг:

***В соответствии с Договором об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) (далее – «Договор с Организатором»), Организатор принял на себя обязательство по приобретению Облигаций, не размещенных в Дату начала размещения, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, по покупной цене, равной сумме номинальных стоимостей, приобретаемых Организатором Облигаций класса «А2», и накопленного купонного дохода по ним, рассчитанного на дату приобретения.***

Количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо:

***Количество Облигаций класса «А2», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А2» и количеством Облигаций класса «А2», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А2» до момента выкупа Облигаций класса «А2» Организатором.***

Срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

***Облигации должны быть приобретены Организатором по истечении Даты начала размещения Облигаций.***

Наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера: ***такая обязанность отсутствует.***

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: ***0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от номинальной стоимости Облигаций класса «А2», размещенных Организатором.***

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

*Иная информация.*

***Облигации класса «А2» размещаются в рамках и в соответствии с условиями Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (далее – «Программа»).***

***В рамках реализации Программы Наблюдательным советом Внешэкономбанка утверждены:***

***- Порядок сотрудничества государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка (ВЭБ Капитал)» и кредитных организаций, ипотечных агентов при реализации Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (с изменениями, внесенными решениями Наблюдательного совета Внешэкономбанка от 07 декабря 2010 года, 28 мая 2013 года) (далее – «Порядок сотрудничества»); а также***

***- Требования к облигациям, в том числе с ипотечным покрытием, и ипотечному покрытию облигаций, приобретаемых в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (далее – «Требования»).***

***В соответствии с Порядком сотрудничества государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» осуществляет приобретение облигаций с ипотечным покрытием, отвечающих критериям, установленным в Требованиях и Порядке сотрудничества.***

***В соответствии с Порядком сотрудничества Организатор и Эмитент заключили договор об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в***

***редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) с гарантией размещения Облигаций.***

***Полный текст Порядка сотрудничества и Требований размещен в сети Интернет по адресу: http://www.veb.ru/agent/mrtg/.***

**2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

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

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:

1. Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (ОГРН 1077711000102),

2. Государственная управляющая компания государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (Д.У. средствами пенсионных накоплений) (ОГРН 1077711000102),

3. Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)» (сокращенное наименование ООО «ВЭБ Капитал») (ОГРН 1097746831709),

(далее именуемые совместно – ***«Потенциальные приобретатели Облигаций»*** или по отдельности - ***«Потенциальный приобретатель Облигаций»***).

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

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:

1. Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (ОГРН 1077711000102),

2. Государственная управляющая компания государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (Д.У. средствами пенсионных накоплений) (ОГРН 1077711000102),

3. Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)» (сокращенное наименование ООО «ВЭБ Капитал») (ОГРН 1097746831709),

(далее именуемые совместно – ***«Потенциальные приобретатели Облигаций»*** или по отдельности - ***«Потенциальный приобретатель Облигаций»***).

**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 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, 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, 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 № 11-46/пз-н от 04 октября 2011 г. (далее – "**Положение о раскрытии информации**") и иными нормативными правовыми актами в газете "Московские новости".

На дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартальных отчетов и сообщений о существенных фактах.

В связи с тем, что выпуск Облигаций класса «А1» сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, у Эмитента возникнет обязанность по раскрытию информации в форме сообщений о существенных фактах и ежеквартальных отчетов после регистрации Проспекта ценных бумаг.

В соответствии с п. 1.7. Положения о раскрытии информации Эмитент при опубликовании информации в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть Интернет) должен использовать страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг.

Эмитент обязуется раскрывать информацию на странице в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг – ЗАО «Интерфакс», по адресу http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765.

Эмитент обязуется раскрывать информацию на странице эмитента в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту (далее – «страница Эмитента в сети Интернет»): www.maahml2014-3.ru.

В случае, когда информация должна быть раскрыта путем опубликования в ленте новостей, раскрытие такой информации иными способами до момента ее опубликования в ленте новостей не допускается.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов должны быть опубликованы Эмитентом на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765, www.maahml2014-3.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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

(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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

(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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней;

В случае, если информация о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет была опубликована в дату государственной регистрации выпуска ценных бумаг, сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций 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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 своих страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

(iv) Размещение Облигаций до опубликования в сети Интернет текста реестра ипотечного покрытия не допускается. 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 приостановлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о завершении размещения ценных бумаг.

а) Информация о Дате начала размещения Облигаций должна быть опубликована Эмитентом в следующие сроки:

- в ленте новостей – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций;
- на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

б) 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 и на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

в) В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений 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) государственного органа, уполномоченного в соответствии с законодательством Российской Федерации на принятие решения о приостановлении размещения ценных бумаг (далее – уполномоченный орган), 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) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного органа 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

г) После регистрации в течение срока размещения ценных бумаг изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, принятия решения об отказе в регистрации таких изменений или получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент обязан опубликовать сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 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.

В случае регистрации изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет в срок не более 2 дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Текст зарегистрированных изменений в Проспект ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Проспекта ценных бумаг

д) 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) 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:

В случае наступления одного из событий, указанных в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций (далее – «Событие»), Эмитент раскрывает

информацию о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

(a) Эмитент осуществляет раскрытие информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием.

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.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении События:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) 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.

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.

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 События.

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 События.

(b) Эмитент осуществляет раскрытие информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о существенном факте «О возникновении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента».

Сообщение о существенном факте о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении События:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(c) Эмитент осуществляет раскрытие информации об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием.

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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) 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.

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).

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.

(d) Эмитент осуществляет раскрытие информации о прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о существенном факте «О прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента».

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 – не позднее 1 (одного) дня;

- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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 погашения Облигаций (даты внесения по лицевому счету эмитента записи о погашении именных облигаций или даты внесения по счету депо эмитента записи о погашении документарных облигаций эмитента на предъявителя с обязательным централизованным хранением):

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(f) 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.

Эмитент уведомляет НРД 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 «А1».

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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

После досрочного погашения Облигаций класса «А1» 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 «А1» по усмотрению Эмитента:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(vii) Порядок раскрытия информации о привлечении или замене организаций, оказывающих Эмитенту услуги посредника при исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям, в том числе платежных агентов, расчетных агентов, сервисных агентов и иных организаций:

Эмитент раскрывает указанную информацию в порядке и форме, предусмотренных для 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(viii) 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 момента наступления существенного факта:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(ix) Порядок раскрытия 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 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 начислению и (или) выплате соответствующих доходов должно быть исполнено:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Эмитент раскрывает информацию о погашении Облигаций в полном объеме 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 – не позднее 1 (одного) дня;

- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(x) Порядок раскрытия 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 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.

Эмитент раскрывает информацию о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций в порядке и сроки, определенные в разделе 10.2 Положения о раскрытии информации.

(xi) Порядок раскрытия 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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru в срок не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты окончания месяца.

Текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-

3.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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru в течение не менее 3 (трех) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала и представляется в регистрирующий орган в срок 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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на страницах Эмитента в сети Интернет в течение не менее 5 (пяти) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Сведения о раскрытии Эмитентом ежеквартального отчета раскрываются в форме сообщения о существенном факте «О раскрытии эмитентом ежеквартального отчета» путем его опубликования в следующие сроки с даты опубликования текста ежеквартального отчета Эмитента на странице в сети Интернет:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае обнаружения в ежеквартальном отчете, текст которого опубликован на странице в сети Интернет, недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, Эмитент вправе внести в ежеквартальный отчет необходимые изменения и опубликовать текст ежеквартального отчета с внесенными изменениями на странице в сети Интернет взамен ранее опубликованного текста ежеквартального отчета.

Одновременно с опубликованием текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями на странице в сети Интернет должно быть опубликовано сообщение об изменении текста ежеквартального отчета.

Сообщение об изменении текста ежеквартального отчета должно быть доступно на странице в сети Интернет с даты опубликования на странице в сети Интернет текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа на странице в сети Интернет к тексту ежеквартального отчета, в который внесены изменения.

(xiii) Порядок раскрытия информации об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации:

Эмитент раскрывает информацию об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, начала предоставления доступа к информации, раскрытой (опубликованной) Эмитентом на странице в сети Интернет по измененному адресу:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;

- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(xiv) 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) 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 и иных документах, обязательное раскрытие которых предусмотрено Положением о раскрытии информации, 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 и иных документов, обязательное раскрытие которых предусмотрено Положением о раскрытии информации, 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.

(xv) Эмитент обязуется публиковать и обеспечивать доступ всех заинтересованных лиц к отчетам для инвесторов, предоставляемым Расчетным агентом на основании договора с Эмитентом, в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru не позднее, чем через 5 (пять) рабочих дней после каждой Даты выплаты по Облигациям.

(xvi) 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 и на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru осуществляется после публикации данного сообщения в ленте новостей.

(xvii) В случае изменения состава и (или) размера предмета залога по Облигациям, Эмитент раскрывает сведения о таких изменениях в форме сообщения о существенном факте, 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 эмитента с залоговым обеспечением» является дата получения Эмитентом уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия 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 Облигаций.

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

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(xviii) В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент, не позднее чем за 3 (три) 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».

(xix) Эмитент раскрывает информацию о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным в форме сообщений о существенных фактах в следующем порядке:

Сообщение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся раскрывается в следующие сроки с даты опубликования информации о признании выпуска ценных бумаг Эмитента несостоявшимся на странице регистрирующего органа в сети Интернет или дата получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Сообщение о признании выпуска ценных бумаг недействительным раскрывается в следующие сроки получения Эмитентом вступившего в законную силу (дата вступления в законную силу полученного Эмитентом) судебного акта (решения, определения, постановления) о признании выпуска ценных бумаг недействительным:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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 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, 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, 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 № 11-46/пз-н от 04 октября 2011 г. (далее – "**Положение о раскрытии информации**") и иными нормативными правовыми актами в газете "Московские новости".

На дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг у Эмитента отсутствует обязанность по раскрытию информации в форме ежеквартальных отчетов и сообщений о существенных фактах.

В связи с тем, что выпуск Облигаций класса «А2» сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, у Эмитента возникнет обязанность по раскрытию информации в форме сообщений о существенных фактах и ежеквартальных отчетов после регистрации Проспекта ценных бумаг.

В соответствии с п. 1.7. Положения о раскрытии информации Эмитент при опубликовании информации в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть Интернет) должен использовать страницу в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг.

Эмитент обязуется раскрывать информацию на странице в сети Интернет, предоставляемую одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг – ЗАО «Интерфакс», по адресу http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765.

Эмитент обязуется раскрывать информацию на странице эмитента в сети Интернет, электронный адрес которой включает доменное имя, права на которое принадлежат Эмитенту (далее – «страница Эмитента в сети Интернет»): www.maahml2014-3.ru.

В случае, когда информация должна быть раскрыта путем опубликования в ленте новостей, раскрытие такой информации иными способами до момента ее опубликования в ленте новостей не допускается.

Банковские реквизиты расчетного счета (счетов) Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий документов, указанных в настоящем пункте, и размер (порядок определения размера) таких расходов должны быть опубликованы Эмитентом на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765, www.maahml2014-3.ru.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций класса «А2» 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

(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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

(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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней;

В случае, если информация о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет была опубликована в дату государственной регистрации выпуска ценных бумаг, сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций 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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 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 своих страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 в полном объеме.

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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

(iv) Размещение Облигаций до опубликования в сети Интернет текста реестра ипотечного покрытия не допускается. 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 приостановлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;
- сообщения о завершении размещения ценных бумаг.

а) Информация о Дате начала размещения Облигаций должна быть опубликована Эмитентом в следующие сроки:

- в ленте новостей – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

б) 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 и на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

в) В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений 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) государственного органа, уполномоченного в соответствии с законодательством Российской Федерации на принятие решения о приостановлении размещения ценных бумаг (далее – уполномоченный орган), 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) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного органа 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.

г) После регистрации в течение срока размещения ценных бумаг изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг, принятия решения об отказе в регистрации таких изменений или получения в течение срока размещения ценных бумаг письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о разрешении возобновления размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) Эмитент обязан опубликовать сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 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.

В случае регистрации изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет в

срок не более 2 дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг и (или) Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Текст зарегистрированных изменений в Проспект ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Проспекта ценных бумаг

д) 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru.

Текст зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) 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:

В случае наступления одного из событий, указанных в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций (далее – «Событие»), Эмитент раскрывает информацию о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

(a) Эмитент осуществляет раскрытие информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием.

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.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении События:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) 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.

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.

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 События.

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 События.

(b) Эмитент осуществляет раскрытие информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о существенном факте «О возникновении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента».

Сообщение о существенном факте о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций раскрывается Эмитентом в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о возникновении События:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(c) Эмитент осуществляет раскрытие информации об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием.
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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) 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.

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).

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.

(d) Эмитент осуществляет раскрытие информации о прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о существенном факте «О прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента».

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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

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 погашения Облигаций (даты внесения по лицевому счету эмитента записи о погашении именных облигаций или даты внесения по счету депо эмитента записи о погашении документарных облигаций эмитента на предъявителя с обязательным централизованным хранением):

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(f) 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.

Эмитент уведомляет НРД 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– не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(g) 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(vii) Порядок раскрытия информации о привлечении или замене организаций, оказывающих Эмитенту услуги посредника при исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям, в том числе платежных агентов, расчетных агентов, сервисных агентов и иных организаций:

Эмитент раскрывает указанную информацию в порядке и форме, предусмотренных для 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(viii) 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 момента наступления существенного факта:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(ix) Порядок раскрытия 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 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 начислению и (или) выплате соответствующих доходов должно быть исполнено:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

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

Эмитент раскрывает информацию о погашении Облигаций в полном объеме 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(x) Порядок раскрытия 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 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.

Эмитент раскрывает информацию о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций в порядке и сроки, определенные в разделе 10.2 Положения о раскрытии информации.

(xi) Порядок раскрытия 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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru в срок не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты окончания месяца.

Текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru в течение не менее 3 (трех) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

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

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала и представляется в регистрирующий орган в срок 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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на страницах Эмитента в сети Интернет в течение не менее 5 (пяти) лет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Сведения о раскрытии Эмитентом ежеквартального отчета раскрываются в форме сообщения о существенном факте «О раскрытии эмитентом ежеквартального отчета» путем его опубликования в следующие сроки с даты опубликования текста ежеквартального отчета Эмитента на странице в сети Интернет:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

В случае обнаружения в ежеквартальном отчете, текст которого опубликован на странице в сети Интернет, недостоверной, неполной и (или) вводящей в заблуждение информации, Эмитент вправе внести в ежеквартальный отчет необходимые изменения и опубликовать текст ежеквартального отчета с внесенными изменениями на странице в сети Интернет взамен ранее опубликованного текста ежеквартального отчета.

Одновременно с опубликованием текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями на странице в сети Интернет должно быть опубликовано сообщение об изменении текста ежеквартального отчета.

Сообщение об изменении текста ежеквартального отчета должно быть доступно на странице в сети Интернет с даты опубликования на странице в сети Интернет текста ежеквартального отчета с внесенными изменениями и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа на странице в сети Интернет к тексту ежеквартального отчета, в который внесены изменения.

(xiii) Порядок раскрытия информации об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации:

Эмитент раскрывает информацию об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, начала предоставления доступа к информации, раскрытой (опубликованной) Эмитентом на странице в сети Интернет по измененному адресу:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(xiv) 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 – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) 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 и иных документах, обязательное раскрытие которых предусмотрено Положением о раскрытии информации, 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 и иных документов, обязательное раскрытие которых предусмотрено Положением о раскрытии информации, 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.

(xv) Эмитент обязуется публиковать и обеспечивать доступ всех заинтересованных лиц к отчетам для инвесторов, предоставляемым Расчетным агентом на основании договора с Эмитентом, в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru не позднее, чем через 5 (пять) рабочих дней после каждой Даты выплаты по Облигациям.

(xvi) Информация об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А2» (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение, иное), раскрывается Эмитентом в форме сообщения.

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А2», 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 «А2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А2», в ленте новостей и на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru.

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А2», в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru осуществляется после публикации данного сообщения в ленте новостей.

(xvii) В случае изменения состава и (или) размера предмета залога по Облигациям, Эмитент раскрывает сведения о таких изменениях в форме сообщения о существенном факте, 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 эмитента с залоговым обеспечением» является дата получения Эмитентом уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия 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 Облигаций.

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

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

(xviii) В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент, не позднее чем за 3 (три) 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».

(xix) Эмитент раскрывает информацию о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся или недействительным в форме сообщений о существенных фактах в следующем порядке:

Сообщение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся раскрывается в следующие сроки с даты опубликования информации о признании выпуска ценных бумаг Эмитента несостоявшимся на странице регистрирующего органа в сети Интернет или дата получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

Сообщение о признании выпуска ценных бумаг недействительным раскрывается в следующие сроки получения Эмитентом вступившего в законную силу (дата вступления в законную силу полученного Эмитентом) судебного акта (решения, определения, постановления) о признании выпуска ценных бумаг недействительным:

- в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

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

## III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

### 3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

***В связи с тем, что Эмитент создан в июне 2014 года, не приводится информация за 5 последних завершенных финансовых лет.***

***Эмитент не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, а также не составляет сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.***

***Показатели, характеризующие финансовое состояние Эмитента.***

| ***Наименование показателя*** | ***30.06.2014*** |
|---|---|
| ***Производительность труда, руб./чел.*** | - |
| ***Отношение размера задолженности к собственному капиталу*** | 0 |
| ***Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала*** | 0 |
| ***Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)*** | - |
| ***Уровень просроченной задолженности, %*** | - |

***Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 4 октября 2011 г. № 11-46/пз-н.***

***Расчет показателя «Производительность труда» не осуществляется в связи с тем, что Эмитент, как специализированная коммерческая организация, не имеет штат сотрудников (в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах).***

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

***По состоянию на 30.06.2014г. Эмитент не имеет просроченной задолженности.***

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

***В связи с тем, что Эмитент создан 27 июня 2014 года, провести анализ финансово-экономической деятельности Эмитента на основе экономического анализа динамики показателей, приведенных в таблице, не представляется возможным.***

### 3.2. Рыночная капитализация эмитента

***В связи с тем, что Эмитент создан в форме закрытого акционерного общества и обыкновенные акции Эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, информация о рыночной капитализации Эмитента не указывается.***

### 3.3. Обязательства эмитента

#### 3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Общая сумма заемных средств эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам 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 июне 2014 года, не приводится информация за 5 последних завершенных финансовых лет.***

***Структура заемных средств по состоянию на 30.06.2014г.***

Единица измерения: ***тыс. руб.***

| Наименование показателя | Значение показателя |
|---|---|
| Долгосрочные заемные средства | 0 |
| в том числе: | 0 |
| кредиты | 0 |
| займы, за исключением облигационных | 0 |
| облигационные займы | 0 |
| Краткосрочные заемные средства | 0 |
| в том числе: | 0 |
| кредиты | 0 |
| займы, за исключением облигационных | 0 |
| облигационные займы | 0 |
| Общий размер просроченной задолженности по заемным средствам | 0 |
| в том числе: | 0 |
| по кредитам | 0 |
| по займам, за исключением облигационных | 0 |
| по облигационным займам | 0 |

Общая сумма кредиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности 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 июне 2014 года, не приводится информация за 5 последних завершенных финансовых лет.***

***Структура кредиторской задолженности Эмитента по состоянию на 30.06.2014г.:***

Единица измерения: ***тыс. руб.***

| Наименование показателя | Значение показателя |
|---|---|
| Общий размер кредиторской задолженности | ***0*** |
| из нее просроченная | ***0*** |
| в том числе | |
| перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами | ***0*** |
| из нее просроченная | ***0*** |
| перед поставщиками и подрядчиками | ***0*** |
| из нее просроченная | ***0*** |
| перед персоналом организации | ***0*** |
| из нее просроченная | ***0*** |
| прочая | ***0*** |
| из нее просроченная | ***0*** |

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

### 3.3.2. Кредитная история эмитента

Информация об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершенных финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента в случае если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

***В связи с тем, что Эмитент создан в июне 2014 года, информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится.***

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

***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 обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, с учетом ограниченной ответственности эмитента по такому обязательству третьего лица, определяемой исходя из условий обеспечения и фактического остатка задолженности по обязательству третьего лица, на дату окончания каждого из 5 последних завершенных финансовых лет, либо на дату окончания каждого завершенного финансового года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

***В связи с тем, что Эмитент создан в июне 2014 года, информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится.***

***По состоянию на 30.06.2014 г. такие обязательства у Эмитента отсутствуют.***

Информация о каждом из обязательств эмитента из обеспечения, предоставленного в течение последнего завершенного финансового года и в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, составляющем не менее 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (квартала, года), предшествующего предоставлению обеспечения.

***Такие обязательства отсутствуют.***

### 3.3.4. Прочие обязательства эмитента

Соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, 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 в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, 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:

***Облигации размещаются путем подписки с целью финансирования определенной сделки.***

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:
***Оплата закладных, приобретенных Эмитентом в соответствии с Договором купли-продажи закладных № 01/9355-14 от 25.08.2014 г. (далее - Договор 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 Облигаций 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: ***5 135 187 743,77 руб. (пять миллиардов сто тридцать пять миллионов сто восемьдесят семь тысяч семьсот сорок три рубля семьдесят семь копеек).***

***В соответствии с Договором купли-продажи закладных размер сделки определяется актом передачи закладных от 04.09.2014 г.***

***Покупная цена закладных, приобретенных по Договору купли-продажи закладных, рассчитывается по состоянию на дату передачи (27.08.2014г.) 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* | *2014* | *2015* | *2016* | *2017* | *2018* | *2019* | *2020* | *2021* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *Средства, в распоряжении ипотечного агента на начало периода, млн. руб.* | 0,00 | 440,15 | 159,50 | 137,12 | 101,76 | 69,54 | 35,73 | 3,48 |
| *Итого поступления, включая облигационные займы, млн. руб.* | 5 603,4 | 1 334,0 | 1 238,3 | 1 065,0 | 861,3 | 672,8 | 476,3 | 549,7 |
| *Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, млн. руб.* | 5 163,2 | 1 614,7 | 1 260,7 | 1 100,4 | 893,5 | 706,6 | 508,5 | 553,2 |
| *Средства, остающиеся в распоряжении ипотечного агента, млн. руб.* | 440,15 | 159,50 | 137,12 | 101,76 | 69,54 | 35,73 | 3,48 | 0,00 |
| *Отношение средств, остающихся в распоряжении ипотечного агента, к общей сумме поступлений* | 0,08 | 0,12 | 0,11 | 0,10 | 0,08 | 0,05 | 0,01 | 0,00 |
| *Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат)* | 1,09 | 0,83 | 0,98 | 0,97 | 0,96 | 0,95 | 0,94 | 0,99 |

***Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:***

***- принят средневзвешенный прогноз досрочного погашения (CPR) закладных, входящих в состав ипотечного покрытия, в размере 16 (шестнадцать) процентов в год;***
***- процентная ставка по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», удостоверенным закладными, фиксированная, и ее средневзвешенное по остатку основного долга значение составляет 10,07 (десять целых семь сотых) процентов годовых;***
***- средства, остающиеся в распоряжении Эмитента - Ипотечного агента включают в себя остаток на конец каждого года;***
***- по истечении 7 (семи) лет с даты размещения Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» номинальная стоимость Облигаций класса «А1» полностью погашена в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», номинальная стоимость Облигаций класса «А2» полностью погашена в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2», номинальная стоимость Облигаций класса «Б» досрочно полностью погашена 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: 60 (шестьдесят) процентов приходится на Облигации класса «А1», 30 (тридцать) 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, 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 и Расчетного 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.16 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», п.16 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и п.16 Решения о выпуске Облигаций класса «Б».***

***Как следует из расчета приведенных показателей на 2014 – 2021 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.***

Информация о согласовании объема и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, с уполномоченным органом государственной власти с указанием такого органа, даты и номера соответствующего решения (в случае осуществления заимствования государственным или муниципальным унитарным предприятием).

***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 «А1» и Облигации класса «А2» 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 «А1» и Облигаций класса «А2» 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) закладных.***

***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:***

***<u>а) кредитный риск по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия:</u>***
***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 вызвано как снижением доходов заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы одного или нескольких из созаемщиков и др.), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.). Текущие данные по просрочкам платежей по закладным,***

*входящим в состав ипотечного покрытия, указаны в п. 9.1.5.5 (ж) настоящего Проспекта ценных бумаг.*

*Согласно требованиям 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 (доходы за вычетом обязательных платежей, скорректированные на индекс потребительских цен), который продолжался до конца 3 квартала 2008 года.*

*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.*

*По данным Росстата, уровень безработицы в России продолжает оставаться на низком уровне: в мае 2014 года значение показателя составило 4,9%, что на 0,3 п.п. ниже уровня соответствующего периода прошлого года и на 0,6 п.п. уровня I квартала 2014 года. Такой уровень безработицы, по оценкам Эмитента, не оказывает критического влияния на способность заемщиков обслуживать свои обязательства.*

*Кроме того, в 2014 году продолжился рост реальной начисленной заработной платы, составивший за 5 месяцев +4,3% по сравнению с соответствующим периодом 2013 года (в 2013 году в целом рост составил +5,6%). Темпы роста реальных располагаемых денежных доходов в 2014 году замедляются (по итогам 5 месяцев - +0,2% по сравнению с соответствующим периодом 2013 г., а в целом за 2013 год - +4,6%), но пока еще позволяют домохозяйствам сохранять сложивший уровень потребления.*

*В краткосрочной перспективе Эмитент оценивает риск снижения реальных доходов населения, и, соответственно снижения платежеспособности заемщиков, как маловероятный. В среднесрочной перспективе вероятность реализации риска будет зависеть от развития событий на мировых финансовых рынках, а также способности государства обеспечить положительные темпы роста экономики.*

***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.***

***По данным Банка России продолжает снижаться качество потребительских, в первую очередь – необеспеченных, кредитов: доля ссуд (кроме ипотечных) с просроченными платежами свыше 90 дней в общем объеме ссуд на 1.06.2014 г. составила 7,1% по сравнению с 5,8% на 1.01.2014 г. По ипотечным жилищным кредитам этот показатель с 2013 г. сохраняется на уровне 2 – 2,2%.***

***Кредитный риск минимизируется кредитным качеством закладных, включенных в ипотечное покрытие. Кредитное качество закладной определяется, помимо прочих критериев, коэффициентом "кредит/залог", 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 «А1» и Облигаций класса «А2» средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составляет 48,94%.***

***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.***

***<u>б) риск падения цен на недвижимое имущество на рынке Российской Федерации:</u>***

***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 2014 году крайне незначительна.***

***После длительной стагнации 2009-2011 годов, цены на жилье в России перешли к росту. 2012 год стал первым периодом с начала 2009 года, когда темпы роста цен на жилье превысили инфляцию. Это произошло и на первичном и на вторичном рынке – рост цен в 2012 году составил 10,68% и 12% соответственно (4 квартал 2012 г. к 4 кварталу 2011 г.) (инфляция за тот же период составила 6,6%). По итогам I квартала 2014 года в среднем цены на жилье выросли на 104,4% (по отношению к соответствующему периоду прошлого года), а инфляция за этот период составила 106,4%.***

***Во многом, такого баланса удалось достичь благодаря активному развитию финансовых инструментов на рынке жилищного строительства, который абсорбировал дополнительный спрос населения. Рост ипотечного рынка стал одним из основных драйверов жилищного строительства.***

***Почувствовав, что банки возобновили кредитование строительной отрасли и покупателей жилья, застройщики активизировали свою деятельность. Так, в I квартале 2014 года было построено 178 тыс. квартир общей площадью 13,6 млн. кв. метров (+41,2% и +31,0% к соответствующему периоду предыдущего года). Ввод индустриального жилья составил 130,4 тыс. квартир общей площадью 7,2 млн. кв. м (+50,9% и +41,2% соответственно к уровню I квартала 2013 года).***

***О хорошем состоянии рынка жилищного строительства помимо рассмотренных выше показателей свидетельствует и ускорение темпов роста количества зарегистрированных договоров долевого участия граждан в строительстве жилья – +71,6% по сравнению с I кварталом 2013 года.***

***По итогам I квартала 2014 года снижение цен на жилье (по сравнению с I кварталом 2013 года) отмечалось на первичном рынке жилья в 5 регионах и в 7 регионах на вторичном рынке в размере до 5%.***

***Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами закладных, обеспечивается за счет низкого значения коэффициента «кредит к залогу» (далее – «К/З»), т.е. соотношения суммы предоставленного кредита к оценочной стоимости заложенного жилья.***

***По состоянию на дату утверждения Решений о выпуске Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по закладным,***

***входящим в состав ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составляет 48,94%.***

***По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной закладной, сокращается.***

***Эмитент на регулярной основе осуществляет мониторинг динамики цен на недвижимость в региональном разрезе. При этом используются как данные Росстата, так и статистическая информация из других источников. В настоящее время в большинстве регионов Российской Федерации наблюдается стабилизация цен на недвижимость.***

***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).***

***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 Эмитентом оценивается на уровне ниже среднего.***

***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 «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б», определены в п. 12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», п. 12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» 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 завершенный отчетный период, до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Страновые риски:
***Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Эмитента не влияют.***

***Эмитент подвержен страновому риску, присущему Российской Федерации, уровень которого, прежде всего зависит от стабильности социально-экономической и политической ситуации в Российской Федерации, состояния правовой среды внутри страны, а также от изменений в мировой финансовой системе. Уровень странового риска 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:

***В настоящее время, по мнению Эмитента, основными страновыми рисками, способными оказать негативное влияние на результаты деятельности Эмитента, являются следующие:***

- ***замедление экономического роста и переход экономики в рецессию, что окажет негативное влияние на потребительский спрос и возможность населения обслуживать свои обязательства. По итогам I квартала 2014 г. по данным Росстата темпы роста российской экономики составили 100,9% (к соответствующему периоду прошлого года), а по предварительным оценкам Минэкономразвития России за 5 месяцев 2014 года - 101,1% (к соответствующему периоду прошлого года). Эти показатели являются наихудшими с 2010 года. Основным драйвером экономического роста продолжает оставаться потребительский спрос, поддерживаемый ростом зарплат (преимущественно в бюджетном секторе) и сохранением низкого уровня безработицы. Однако и его положительное влияние замедляется, поскольку снижение темпов роста реальной заработной платы и кредитования физических лиц оказывает сдерживающее влияние на потребительскую активность. Кроме того, появились признаки снижения инвестиционной активности предприятий (за 5 месяцев объемы инвестиций в основной капитал, по оценке Минэкономразвития России, находились на прошлогоднем уровне) и значимого ухудшения качества долга предприятий: среднемесячные темпы прироста просроченной задолженности по итогам I квартала 2014 года составили 2,4%, в то время как в 2013 году они были равны 0.***

- ***ужесточение кредитно-денежной политики и снижение устойчивости банковского сектора, что негативно скажется на условиях ипотечного кредитования и темпах его роста. В целях борьбы с оттоком капитала и ослаблением курса национальной валюты Банк России повысил ключевую ставку на 2 п.п. «Закрытие» внешних долговых рынков и снижение «избыточной ликвидности» (отношение средств на срочных депозитах в Банке России к денежным остаткам в кассах, на корреспондентских счетах и срочных депозитах в Банке России снизилось до 7,5% в среднем за январь-апрель 2014 г.), снижение прибыли предприятий (сальдированный финансовый результат предприятий всех видов экономической деятельности снизился в I квартале 2014 года на 18% по сравнению с соответствующим периодом прошлого года) и ограниченные возможности банков по наращиванию кредитных портфелей (на конец мая 2014 г. отношение собственных средств (капитала) к активам, взвешенным по уровню риска, снизилось до 12,9%, что является минимальным значением с 2005 года) увеличивают риски нарастания проблем в банковском секторе, в первую очередь накопленных ранее кредитных рисков, и сокращения спроса на кредиты со стороны населения.***

- ***введение экономических санкций и международных исков в отношении банков и компаний, ограничения во внешней торговле.***

***В случае ухудшения макроэкономической ситуации и падения доходов заемщиков Эмитент ожидает ухудшения качества ипотечных портфелей банков и рост просроченных платежей по высокорисковым кредитам со сниженными требованиями к заемщикам.***

Региональные риски:

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

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

Предполагаемые действия эмитента на случай 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 военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

***Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в городе Москве. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. В то же время существует географическая диверсификация пула закладных (закладные, входящие в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»), в которую Москва входит только на 0,32 %, что позволяет снизить уровень риска.***

***Следствием нестабильной ситуации на территории Украины, граничащей с рядом областей Российской Федерации, стал рост числа жителей Украины, въезжающих на территорию России. В связи с этим, на территории Ростовской, Волгоградской, Астраханской областей, Республики Калмыкия, Ставропольского края и города Севастополя введен режим функционирования чрезвычайной ситуации.***

***По оценкам Эмитента, данные факторы не оказывают существенного влияния на основную деятельность Эмитента, но при сохранении в долгосрочной перспективе способны негативно повлиять на экономическое развитие, доходы населения и рынки жилья данных регионов.***

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» являются фиксированными 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.***

***Хеджирование рисков Эмитентом не производится.***

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

***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.***

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента.

***В связи с тем, что валютный риск, связанный с изменением валютного курса, и риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как отсутствующий, в случае негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решения в каждом конкретном случае.***

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 спрэда в структуре сделки, 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 дату утверждения Решений о выпуске Облигаций класса***

***«А1» и Облигаций класса «А2» в среднем на 234,24 %. Снижение негативного влияния указанных факторов происходит 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 более пяти лет.***
***По причине отсутствия соответствующей судебной практики и относительной слабости российской судебной системы существует риск того, что российские суды не воспримут структуры сделок секьюритизации в целом и отдельные аспекты сделок секьюритизации в частности, что может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций.***

Российское законодательство об ипотечных ценных бумагах:

***Закон об ипотечных ценных бумагах, а также разработанные на его основе нормативные правовые акты, 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 «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б» может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А1», Облигации класса «А2» и 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:

***Поскольку российское налоговое законодательство сформировано относительно недавно, практика его применения зачастую неясна и противоречива. Это приводит к наличию в России более существенных налоговых рисков, чем в какой-либо стране с устоявшимся налоговым законодательством. В настоящее время процесс реформирования российского налогового права можно считать завершающимся. Вместе с тем законодатель продолжает работу по совершенствованию отдельных отраслей законодательства о налогах и сборах Российской Федерации. Законодательный массив кодифицирован.***

***В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс Российской Федерации и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. 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. С 1 января 2009 года ставка налога на прибыль составляет 20%, из которых 2% зачисляется в федеральный бюджет, и 18% - в бюджеты субъектов РФ. 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 %.***

***Российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство периодически изменяется. Например, в конце 2009 года были приняты существенные изменения налогового законодательства, касающиеся операций с ценными бумагами, повлиявшие как на институциональных, так и на частных инвесторов (с 1 января 2010 года ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, если в течение трех месяцев до совершения сделки по ним определялась рыночная котировка; установлена максимальная стоимость приобретенной ценной бумаги; при выбытии ценных бумаг их стоимость нельзя списать методом ЛИФО, и т.д). С 1 января 2012 года в России существенно изменились правила трансфертного ценообразования. В соответствии с Федеральным Законом № 227-ФЗ от 18.07.2011, был расширен перечень лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, а также сделок, которые могут быть признаны контролируемыми. Налоговые органы вправе анализировать цены в контролируемых сделках на предмет их соответствия рыночному уровню (с использованием методов, закрепленных в упомянутом Федеральном Законе), и в случае отклонения фактических цен от рыночного интервала доначислять налоговые обязательства сторон сделки таким образом, как если бы в сделке использовались рыночные цены. В частности, сделки между взаимозависимыми лицами в России подлежат контролю, если сумма совокупных доходов по сделкам между взаимозависимыми лицами за соответствующий календарный год превышает (с***

*возможными исключениями, например, если обе стороны зарегистрированы в одном и том же субъекте Российской Федерации, и обе стороны не являются убыточными и т.д.) 3 млрд. руб. (в 2012 году), 2 млрд. руб. (в 2013 году) и 1 млрд. руб. (с 2014 года).*

*Федеральным законом от 29.06.2012 г № 97-ФЗ. «О внесении изменений в часть первую и часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и статью 26 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» в Налоговый кодекс Российской Федерации были внесены изменения (далее – «Изменения 97-ФЗ»), которые освобождают от налогообложения у источника в Российской Федерации выплаты процентов по вышеуказанным займам в адрес SPV, выпускающих соответствующие обращающиеся облигации на иностранных фондовых рынках. Изменения 97-ФЗ вступили в силу с 1 июля 2012. В соответствии с Изменениями 97-ФЗ, обращающимися облигациями признаются облигации и иные долговые обязательства, которые прошли процедуру листинга, и (или) были допущены к обращению на одной или нескольких иностранных фондовых биржах, и учет прав на которые осуществляется иностранными депозитарно-клиринговыми организациями, при условии, что такие иностранные фондовые биржи и иностранные депозитарно-клиринговые организации включены в перечень, утвержденный Приказом ФСФР от 25.10.2012 г. № 12-91/пз-н.*

*В соответствии с Изменениями 97-ФЗ, вышеуказанное освобождение от налогообложения суммы налога с процентных доходов, выплачиваемых иностранным организациям, применяется также 1) к доходам, выплачиваемым российской организацией на основании договора поручительства, гарантии или иного обеспечения, предоставленных российской организацией по долговым обязательствам перед иностранной организацией и (или) по соответствующим обращающимся облигациям, удовлетворяющим вышеуказанным критериям, а также 2) к иным доходам, выплачиваемым российской организацией, при условии, что такие выплаты предусмотрены условиями соответствующего долгового обязательства, либо осуществляются в связи с изменением условий выпуска вышеуказанных обращающихся облигаций и (или) долговых обязательств, в том числе в связи с их досрочным выкупом и (или) погашением.*

*Необходимо отметить, что вышеуказанное освобождение от налогообложения предусмотрено Изменениями 97-ФЗ только для частного вида процентных доходов, выплачиваемых из источников в Российской Федерации, а именно, процентных доходов, выплачиваемых в рамках структур выпуска долговых ценных бумаг, обращающихся на иностранных фондовых рынках, и не распространяется на другие виды процентных доходов, выплачиваемых российскими компаниями в рамках иных структур финансирования.*

*Согласно НК РФ, на налогового агента возложены обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщика и перечислению налогов в бюджетную систему из сумм доходов, выплачиваемых налогоплательщикам. Невыполнение обязанностей налогового агента влечет взыскание штрафа в размере 20 процентов от суммы, подлежащей удержанию и/или перечислению. Однако необходимо обратить внимание, что в постановлении Президиума ВАС РФ от 30.07.2013 N 57, обязательном для применения нижестоящими арбитражными судами, судом установлено, что в случае неудержания налога при выплате денежных средств иностранному лицу с налогового агента могут быть взысканы как налог, так и пени, начисляемые до момента исполнения обязанности по уплате налога в связи с неучетом данного лица в российских налоговых органах и невозможностью его налогового администрирования.*

*Несмотря на попытки усовершенствовать законодательство, 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, ее территориальных подразделений и их представителей), и налогоплательщиков по-разному.*

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

*Несмотря на меры, принимаемые в последние годы Правительством Российской Федерации в отношении снижения общего налогового бремени, нельзя исключать вероятность того, что в*

***будущем Правительством Российской Федерации могут быть введены дополнительные налоги и налоговые санкции, которые могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Эмитента в целом.***

***В соответствии с Конституцией Российской Федерации, законы, вводящие новые налоги или ухудшающие положение налогоплательщика, не имеют обратной силы. Тем не менее, существует практика, когда соответствующие законы, относящиеся к налоговому законодательству Российской Федерации, применялись ретроспективно. Законы, улучшающие положение налогоплательщиков, могут иметь обратную силу.***

***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. В то же время, следует отметить, что в настоящее время судебная практика при наличии нечетких положений в налоговом законодательстве идет по пути установления добросовестности налогоплательщика, понятие которой было определено исходя из правовой позиции Конституционного Суда РФ, высказанной в определении от 25.07.2001 г. № 138-О. Тем не менее, критерии указанной «добросовестности» в настоящее время законодательно не определены, что позволяет квалифицировать законную деятельность налогоплательщика, направленную на оптимизацию налогового бремени, как уклонение от уплаты налогов. На практике известна и широко применяется концепция «необоснованной налоговой выгоды», сформулированная Пленумом Высшего Арбитражного Суда в Постановлении №53 от 12 октября 2006 года, на основании которой налоговая выгода может быть признана необоснованной, в частности, в случаях, если для целей налогообложения учтены операции не в соответствии с их действительным экономическим смыслом, или учтены операции, не обусловленные разумными экономическими или иными причинами (целями делового характера). Упомянутое Постановление также указывает, что при оценке налоговых последствий первостепенное значение должна иметь не правовая форма, а экономическая суть операций. Необходимо 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.***

***Налоговый кодекс РФ предусматривает возможность увеличения срока 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.***

***Эмитент 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 представляется 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 или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, 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 2014-3»***
Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: ***Closed Joint Stock Company «Mortgage Agent of AHML 2014-3»***
Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: ***ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2014-3»***
Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: ***CJSC «Mortgage Agent of AHML 2014-3»***

Дата (даты) введения действующих наименований: ***дата государственной регистрации Эмитента 27 июня 2014 года.***

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"); Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» (ЗАО "Ипотечный агент АИЖК 2011-2"); Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» (ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1»), Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2013-1» (ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2013-1»), Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2014-1» (ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2014-1»), Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2014-2» (ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2014-2»).***

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

***Смешение указанных наименований маловероятно, поскольку фирменное наименование Эмитента на русском языке содержит слова «Ипотечный агент АИЖК 2014-3», а фирменное наименование на английском языке содержит слова «Mortgage Agent of AHML 2014-3».***

***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: ***1147746723123***

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): ***«27» июня 2014 г.***

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица 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, 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 «27» июня 2014 года, обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах и уставом Эмитента.***

Цели создания эмитента:

***Целью создания и деятельности Эмитента согласно статье 3.2 его устава является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием. В соответствии с п.6.2 устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии 10 (десяти) 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 «А1» и Облигаций класса «А2», подробно изложена в п. 3.5. настоящего Проспекта ценных бумаг.***

**4.1.4. Контактная информация**

Место нахождения эмитента: ***Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.***

Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.***

Номер телефона, факса: ***+7 (499) 286 20 31.***

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

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: ***www.maahml2014-3.ru; http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765.***

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

**4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика**

***7704867272***

**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 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 разрешений (лицензии) или допусков к отдельным видам работ**

***Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании разрешения (лицензии).***

***В связи с этим, разрешения (лицензии), а также допуски к отдельным видам работ у Эмитента отсутствуют.***

**4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг**
**4.2.6.1-4.2.6.3. Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией.**
**4.2.6.4. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся ипотечными агентами:**

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

***Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными, 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» - «27» августа 2014 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 10 (десяти) 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:

***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 2009 года составил 1010,9 млрд. руб. Только во втором квартале 2010 года эта тенденция изменилась, и объем ипотечной задолженности начал планомерно расти, достигнув по данным на 01 марта 2013 года 2 052 млрд. руб., что является историческим максимумом для Российской Федерации.***

***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 2008-2009 годах наблюдалось снижение количества банков, имеющих ипотечные кредиты на балансе, что было обусловлено влиянием мирового финансового кризиса на экономику России. Лишь к концу 2009 года ситуация начала меняться и на рынок ипотеки стали возвращаться некоторые банки, прекратившие выдачу кредитов во время кризиса. Так, по состоянию на 01.01.2010 г. ипотечную задолженность на своем балансе имели 584 банка, в начале 2011 года, по данным ЦБ РФ от 01.03.2011 г., ипотечную задолженность на своем балансе имело 611 банков, а по данным ЦБ РФ на 01.12.2012 г. - 664 банка. По данным ЦБ РФ на 01.03.2013 года количество таких кредитных организаций составило 652 банка.***

***Долговой и экономический кризис в Европе, нестабильность на мировых финансовых рынках, особенно ярко проявившая себя в конце 2011 года, и достаточно напряженная ситуация с ликвидностью, негативно отразились на стоимости фондирования российских банков и, следовательно, ставках по ипотечному жилищному кредитованию. По данным Банка России на 01.09.2013 года средневзвешенная ставка выдачи ипотечных кредитов в рублях, рассчитываемая накопленным итогом с начала года составила 12,6%, что на 0,5 п.п. выше уровня прошлого года в сопоставимом периоде. Анализ динамики месячных ставок выдачи ипотечных кредитов показывает рост ставок на 0,1 п.п. – они увеличились с 12,3% в августе 2012 года до 12,4% в августе 2013 года.***

***Во втором квартале 2013 наметилась тенденция на плавное снижение ставок по рублёвым ипотечным кредитам выданным в течение месяца, которая продолжилась и в начале третьего квартала, что связано со снижением ставок активными игроками рынка – начиная со второго квартала по сентябрь 2013 включительно Эмитент зафиксировал около 30 случаев снижения процентной ставки на постоянной либо временной основе среди активных участников рынка (Банком Возрождение, Райффайзенбанком, Банком Уралсиб, БЖФ и другими).***

***В тоже время, ОАО «АИЖК» продолжает проводить политику, направленную на повышение доступности жилья для граждан России. Уровень ставок по продуктам АИЖК – один из самых низких на рынке. Ставка выкупа ОАО «АИЖК», рассчитанная в соответствии с методологией Банка России по стандартным продуктам1, за январь-август 2013 года составила 11,18% по сравнению с рыночной средневзвешенной ставкой в 12,6%, по данным Банка России на 01.09.2013 г.***

***Статистика начала 2014 года свидетельствует о развитии рынка ипотеки опережающими общее развитие экономики страны темпами. За пять месяцев 2014 года было выдано 367 398 ипотечных кредитов на общую сумму 627,3 млрд. рублей, что в 1,4 раза превышает уровень соответствующего периода 2013 года в количественном и денежном выражении.***

***Рост ипотечного рынка происходил на фоне напряженности на финансовых и валютных рынках. В этих условиях увеличился спрос населения на недвижимость, которая воспринимается многими как надежный защитный инструмент. Кроме того, многие граждане, собиравшиеся приобрести жилье для собственных нужд, но выжидавшие удобного момента для совершения сделки, поняли, что в краткосрочной перспективе ожидать улучшения условий не стоит, и решили не затягивать с покупкой жилья. Это подтверждается статистикой Росреестра: рост количества сделок с жильем по итогам первого квартала составил 17% по отношению к I кварталу 2013 года (за 2013 год в целом количество сделок снизилось на 5%).***

***Влияние ипотеки на развитие рынка жилья продолжает увеличиваться. В I квартале 2014 года доля сделок с ипотекой на рынке жилья достигла очередного рекордного уровня – 25,8%, что на 3,1 п.п. выше, чем годом ранее. При этом рост ипотечного рынка стал важнейшим фактором увеличения объемов жилищного строительства.***

***Почувствовав, что банки возобновили кредитование строительной отрасли и заемщиков, более уверенно чувствуют себя застройщики. В январе-мае 2014 года было построено 375,8 тыс. квартир общей площадью 29,4 млн кв. метров (+35,1% и +30,2% к соответствующему периоду предыдущего года).***

с

[1] Продукты «Стандарт», «Новостройка», «Молодые учителя – стандарт», «Молодые ученые» и «Военная ипотека».

***Увеличение объемов выдачи ипотечных кредитов и жилищного строительства удерживают рынок жилья на сбалансированной траектории развития – дополнительный платежеспособный спрос населения, поддерживаемый ипотекой, абсорбирует первичный рынок жилья.***

***Сбалансированность рынка жилья оказала положительное влияние и на цены, которые росли практически вровень с инфляцией: прирост цен на жилье, по данным Росстата, в I квартале 2014 года по отношению к соответствующему периоду 2013 года в среднем составил 4,4%. При этом инфляция составила 6,4%.***

***Среди других значимых тенденций развития ипотечного рынка следует отметить рост ипотечного портфеля на балансах банков. Так, по данным на 01.06.2014 года, суммарный ипотечный портфель на балансах банков составил 2 973,3 млрд. рублей, что на 34,3% превышает уровень соответствующего периода 2013 года.***

***Анализ поведения основных игроков рынка показывает, что с учетом ослабления требований к заемщикам, а также относительно низкого первоначального взноса по ипотечным кредитам, выданным в предыдущие периоды, возможно снижение качества ипотечного портфеля банков в среднесрочной перспективе в случае ухудшения экономической ситуации в стране (в частности, в случае роста уровня безработицы и падения доходов). Так, значимая часть прироста рынка произошла в 2012-2013 годах за счет расширения предложения кредитов с низким уровнем первоначального взноса и без подтверждения дохода по справке 2-НДФЛ.***

***Учитывая сложившуюся макроэкономическую ситуацию и прогнозы ее развития, Эмитент прогнозирует, что в 2014 году сохранятся основные тенденции 2013 года, однако темпы роста ипотечного рынка замедлятся, что, в свою очередь, предохранит его от перегрева. В 2014 году будет выдано до 915 тысяч ипотечных кредитов на сумму до 1600 млрд. рублей, а средневзвешенная ставка выдачи ипотечных кредитов составит около 12,3%.***

***В случае ухудшения макроэкономической ситуации и падения доходов заемщиков рост просрочек по кредитам может стать спусковым механизмом снижения качества ипотечных портфелей банков и увеличения просроченной задолженности по высокорисковым кредитам.***

***Снижение стоимости заимствований для банков может обеспечить рост рынка ипотеки по верхней границе или несколько выше.***

**4.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, 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 подконтрольная организация, которая ведет деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.***

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

***Оказание услуг связи не является основной деятельностью Эмитента.***

**4.3. Планы будущей деятельности эмитента**

***Эмитент создан для осуществления 10 (десяти) выпусков облигаций с ипотечным покрытием и подлежит ликвидации при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием.***

**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 завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, не приводится, основные средства у Эмитента отсутствуют.***

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств: ***Эмитент не планирует приобретение объектов основных средств. Соответственно, амортизация начисляться не будет.***

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершенных 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 завершенных финансовых лет либо с даты государственной регистрации Эмитента, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, не приводятся, поскольку Эмитент создан в июне 2014 года***.

***По состоянию на 30.06.2014г. 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:
***Приобретение, выбытие и замена основных средств, стоимостью 10 и более процентов общей стоимости основных средств, не планируется.***

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

***Основные средства у Эмитента отсутствуют.***

**4.7. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение**

***Эмитент не имеет подконтрольные организации, имеющие для него существенное значение.***

## V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

### 5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

***Эмитент не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, а также не составляет сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.***

***Информация не приводится, поскольку Эмитент создан в июне 2014 года.***

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

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

***Информация не приводится, поскольку Эмитент создан в июне 2014 года.***

### 5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

#### 5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Информация за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

***Информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится, поскольку Эмитент создан в июне 2014 года***

***В соответствии с промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента на 30.06.2014 г.:***

***а) размер уставного капитала Эмитента: 10 000 руб., что соответствует размеру уставного капитала Эмитента, указанному в уставе 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: нет;***

***д) размер нераспределенной чистой прибыли Эмитента: нет;***

***е) общая сумма капитала Эмитента: 10 000 руб.***

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии с промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента на 30.06.2014 г.

| *Наименование показателя* | *30.06.2014* |
|---|---|
| ***ИТОГО Оборотные активы (тыс. руб.)*** | ***10*** |
| ***Запасы*** | ***0*** |
| ***Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям*** | ***0*** |
| ***Дебиторская задолженность (тыс. руб.)*** | ***10*** |
| ***Финансовые вложения*** | ***0*** |
| ***Денежные средства*** | ***0*** |
| ***Прочие оборотные активы*** | ***0*** |

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

***В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента 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:

***Как указано выше, политика по финансированию оборотных средств на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована, соответственно, изменение в политике финансирования оборотных средств Эмитента невозможно. Вероятность появления каких-либо факторов, которые смогут в будущем повлиять на политику финансирования оборотных средств Эмитента, когда она будет сформирована, минимальна.***

**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:

***Информация не приводится, поскольку Эмитент создан в июне 2014 года.***

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

***Информация не приводится, поскольку Эмитент создан в июне 2014 года.***

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

***таких убытков (потенциальных убытков) Эмитент не имеет.***

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 6 декабря 2011 г. № 402-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 о составе нематериальных активов, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской отчетности эмитента за соответствующий период:

***Информация за 5 последних завершенных финансовых лет не приводится, поскольку Эмитент создан в июне 2014 года.***

***У Эмитента нет в наличии нематериальных активов.***

**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 завершенный 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 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 27 июня 2014 года для приобретения требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой и (или) закладных с правом осуществления 10 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.***

***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.***

**5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента**

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.

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

***Эмитент не производил на рынке ипотечного кредитования какой-либо деятельности, помимо приобретения закладных и формирования на их основе ипотечного покрытия для обеспечения исполнения обязательств по размещаемым 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 по размещаемым Облигаций класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигаций класса «Б», Эмитент не ведет активной деятельности помимо обслуживания ипотечного покрытия для целей выпуска облигаций Эмитента. 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.***

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

***По причине специфики деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствия у Эмитента существенных обязательств в иностранной валюте, фактор влияния изменения курсов иностранных валют, а также изменения валютного регулирования, является крайне незначительным.***

***В случае возникновения факторов (рисков), связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также факторов (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.***

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

***Эмитент считает, что указанные в настоящем разделе и в разделе 3.5. Проспекта ценных бумаг факторы и условия, будут действовать до момента полного погашения облигаций.***

Действия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий.

***В целях обеспечения эффективного обслуживания ипотечного покрытия для целей выпуска Облигаций класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигаций класса «Б» в интересах их владельцев Эмитентом привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией, которые оказывают ему услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.***

Способы, применяемые Эмитентом, и способы, которые Эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента.

***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. Проспекта ценных бумаг.***

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов).

***Характер деятельности Эмитента не позволяет указать на существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на деятельность Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.***

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

***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.***

**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 с ипотечным покрытием.***

***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 уставом 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;***
- ***принятие решений об одобрении сделок по предоставлению и получению Обществом займов и кредитов. На одобрение сделок по предоставлению и получению Обществом займов и кредитов распространяется порядок одобрения крупных сделок, предусмотренный Законом об акционерных обществах;***
- ***утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;***
- ***решение иных вопросов, предусмотренных действующим законодательством и настоящим Уставом.***

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

- ***принимает решение о размещении Обществом облигаций с ипотечным покрытием и утверждении решения (решений) о выпуске Обществом облигаций с ипотечным покрытием;***
- ***определяет цену (денежную оценку) имущества, цену размещения или порядок ее определения 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 8.1.16 настоящего 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;***
- ***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 управления Эмитента: ***внутренние документы, регулирующие деятельность органов управления Эмитента, отсутствуют.***

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов управления Эмитента: ***http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765, www.maahml2014-3.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 «Тревеч Корпоративный Сервис – Управление»***
Сокращенное фирменное наименование управляющей организации: ***ООО «ТКС – Управление»***
ИНН ***7703697243***
ОГРН ***1097746168850***
Основание передачи полномочий (дата и номер соответствующего договора, при его наличии): ***Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от «24» июля 2014 г.***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А***
Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А***

Контактный телефон и факс: ***+7 499 286 20 31***
Адрес электронной почты: ***kachalina@trewetch-group.ru***

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами ***отсутствует.***

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.: ***Качалина Татьяна Валентиновна***

Год рождения: ***1968***

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: «01»марта 2004 г. – «28» октября 2009г.***

***Наименование организации: ООО "Юридическая фирма "Линия Права"***
***Должность: Заместитель генерального директора***

***Период: «17» марта 2009 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 1»***
***Должность: Председатель Правления***

***Период: «17» марта 2009 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 2»***
***Должность: Председатель Правления***

***Период: «12» августа 2009 г. - по настоящее время.***
***Наименование организации: ООО "ТКС-Учет"***
***Должность: Генеральный директор***

***Период: «02» ноября 2009 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: ООО "Ласета Партнерс"***
***Должность: Заместитель Генерального директора***

***Период: «30» ноября 2009 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: ООО "ТКС-Управление"***
***Должность: Генеральный директор***

***Период: «31» декабря 2009 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования Владелец I***
***Должность: Председатель Попечительского совета***

***Период: «08» июля 2011 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования Владелец II***
***Должность: Председатель Правления***

***Период: «10» августа 2011 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования "Доступная ипотека 1"***
***Должность: Председатель Правления***

***Период: «10» августа 2011 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования "Доступная ипотека 2"***
***Должность: Председатель Правления***

***Период: «29» октября 2013 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: Штихтинг Союз1***
***Должность: Директор***

***Период: «27» февраля 2014 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: Штихтинг ТатФонд 1***
***Должность: Директор***

***Период: «23» июня 2014 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: Штихтинг АИЖК I***
***Должность: Директор***

***Период: «23» июня 2014 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: Штихтинг АИЖК II***

***Должность: Директор***

***Период: «08» сентября 2014 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: ООО "Тревеч-Учет"***
***Должность: Генеральный директор***

***Период: «11» сентября 2014 г. – по настоящее время.***
***Наименование организации: ООО "Тревеч-Управление"***
***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: ***отсутствуют, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.***

Доли принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: ***отсутствуют, 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, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа управления эмитента) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

***Эмитент создан в июне 2014 года, информация за последний финансовый год не указывается.***

***Эмитентом в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, не выплачивалось.***

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

***В текущем финансовом году такие выплаты будут осуществлены в соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 24 июля 2014г.***

### 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) и внутренними 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 № 01/01/2014 AHML 2014-3 внеочередного общего собрания акционеров Общества от 28.07.2014 г.).***

***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.***

Компетенция ревизора в соответствии с уставом Эмитента и Положением о ревизоре:

***В соответствии с п.12.2 Устава в компетенцию ревизора входит 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, владеющего в совокупности не менее чем 10 (десятью) процентами голосующих акций Общества.***

***В соответствии с п.3.1 Положения о ревизоре:***

***Ревизор Общества осуществляет проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности и текущей документации Общества по итогам деятельности Общества за год. Проверки могут осуществляться также во всякое время по решению общего собрания акционеров, по требованию акционера (акционеров), владеющего в совокупности не менее чем 10% голосующих акций Общества, а также по инициативе Ревизора Общества.***

***В соответствии с п.3.2 Положения о ревизоре:***

***При выполнении своих функций Ревизор Общества осуществляет следующие виды работ:***

- ***проверка финансовой (бухгалтерской) документации Общества, сравнение указанных документов с данными первичного бухгалтерского учета;***
- ***проверка законности заключенных договоров от имени Общества, совершаемых сделок, расчетов с контрагентами;***

- ***анализ соответствия ведения бухгалтерского учета существующим нормативно-правовым актам Российской Федерации;***
- ***проверка соблюдения в финансово-хозяйственной деятельности Общества установленных нормативов, правил и пр.;***
- ***анализ финансового положения Общества, его платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, выявление резервов улучшения экономического состояния Общества и выработка рекомендаций для органов управления Общества;***
- ***проверка правильности составления бухгалтерской отчетности Общества, налоговых деклараций (расчетов) и иной отчетности для налоговой инспекции, статистических органов и органов государственного управления.***

Сведения об организации системы 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 неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

***Внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению использования конфиденциальной и инсайдерской информации – «Положение по использованию информации о деятельности Общества, о ценных бумагах Общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг Общества» утвержден на внеочередном общем собрании акционеров Эмитента «23» сентября 2014 года, Протокол № 02/01/2014/AHML 2014-3 от «24» сентября 2014 года.***

***Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещены полный текст действующей редакции Положения о ревизоре, а также Положение по использованию информации о деятельности Общества, о ценных бумагах Общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг Общества: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765, www.maahml2014-3.ru.***

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

Ревизором Эмитента является:

Фамилия, имя, отчество, год рождения: ***Чилякова Юлия Владимировна, 1984 г.р.***

Сведения об образовании: ***высшее***

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

| Период | | Наименование организации | Должность |
|---|---|---|---|
| с | по | | |
| 28.07.2008 | 31.12.2009 | ООО «Агентство Контакт» | Специалист по проекту «Ипотечное кредитование» |
| 11.01.2010 | 01.02.2013 | ОАО «АИЖК» | Ведущий специалист Управления ипотечных ценных бумаг Департамента структурированных продуктов |
| 01.02.2013 | по настоящее время | ОАО «АИЖК» | Главный специалист 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: ***отсутствуют, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.***

Доли принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: ***отсутствуют, 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

По каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) ревизора эмитента) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

***Вознаграждения, включая заработную плату членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, не выплачивались.***

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 раскрывается ввиду отсутствия у Эмитента штата сотрудников.***

### 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 сотрудников.***

## 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 с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***2***

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

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), с указанием категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список, и даты составления такого списка: ***2***
категория (тип) акций эмитента: ***обыкновенные***
дата составления списка: ***03.09.2014***

### 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 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

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

Наименование: ***Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 1»***
Место нахождения: ***119435 Россия, Москва, Большой Саввинский переулок 10 стр. 2А***
ИНН: ***7704278647***
ОГРН: ***1117799015971***
Размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента: ***50 %***
Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: ***50 %***

Сведения о лицах, контролирующих участника (акционера) эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций: ***такие лица отсутствуют***.

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника (акционера) эмитента, который владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций: ***такие лица отсутствуют***.

Наименование: ***Фонд содействия развитию системы ипотечного жилищного кредитования «Доступная ипотека 2»***
Место нахождения: ***119435 Россия, Москва, Большой Саввинский переулок 10 стр. 2А***
ИНН: ***7704278654***
ОГРН: ***1117799015982***
Размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента: ***50 %***
Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: ***50 %***

Сведения о лицах, контролирующих участника (акционера) эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций: ***такие лица отсутствуют***.

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника (акционера) эмитента, который владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций: ***такие лица отсутствуют***.

***Акции Эмитента, составляющие не менее чем 5 процентов уставного капитала или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций, не зарегистрированы в реестре акционеров Эмитента на имя номинального держателя.***

**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 количества 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**

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний:

***Информация не указывается, поскольку Эмитент создан 27 июня 2014 года.***

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

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

***Информация не указывается, поскольку Эмитент создан 27 июня 2014 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 завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

***Информация не указывается, поскольку Эмитент создан 27 июня 2014 года.***

Структура дебиторской задолженности эмитента за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

***30.06.2014г.***
Единица измерения: ***тыс. руб.***

| Наименование показателя | Значение показателя, тыс. руб. |
|---|---|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | - |
| в том числе просроченная | - |
| Дебиторская задолженность по векселям к получению | - |
| в том числе просроченная | - |
| Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал | ***10*** |
| в том числе просроченная | - |
| Прочая дебиторская задолженность | ***-*** |
| в том числе просроченная | - |
| Общий размер дебиторской задолженности | ***10*** |
| в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности | - |

Информация о наличии в составе дебиторской задолженности Эмитента за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный 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 27 июня 2014 года.***

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

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

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

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, 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 (финансовой) отчетности:

***Эмитент создан в июне 2014 г. Срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности за первый отчетный финансовый год на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не истек. В данной связи годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента не составлялась.***

***б) у Эмитента отсутствует годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.***

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

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

а) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного финансового года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, в отношении которой истек установленный срок ее представления или которая составлена до истечения такого срока в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

***В соответствии с п. 5 статьи 15 Федерального закона от 06.12.2011 N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете" к настоящему Проспекту прилагается промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента за период с даты государственной регистрации Эмитента по 30.06.2014 г. в следующем составе (Приложение 1):***

- ***форма № 1 «Бухгалтерский баланс»;***
- ***форма № 2 «Отчет о финансовых результатах»;***
- ***Аудиторское заключение.***

***б) у эмитента отсутствует квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.***

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

***У Эмитента отсутствует сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность, в том числе, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, по следующим основаниям:***

***А) Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ и, соответственно, не обязан составлять сводную бухгалтерскую отчетность в соответствии с пунктом 91 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утвержденного Приказом Минфина от 29 июля 1998 г. N 34н);***
***Б) Эмитент не имеет подконтрольных лиц;***
***В) Эмитент не имеет контролирующих лиц;***
***Г) Эмитент не обязан составлять консолидированную финансовую отчетность по иным основаниям.***

**8.4. Сведения об учетной политике эмитента**

Учетная политика Эмитента на 2014 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 существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года**

***Эмитент создан в июне 2014 года и с момента создания до даты утверждения Проспекта ценных бумаг изменений в составе имущества Эмитента не происходило.***

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

Указываются сведения об участии эмитента в судебных процессах в качестве истца либо ответчика (с указанием наложенных на ответчика судебным органом санкциях) в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

***Эмитент создан в июне 2014 года и с момента создания до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не участвовал в судебных процессах в качестве истца либо ответчика, 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 размещаемых ценных бумаг: ***жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя;***

Серия (для облигаций): ***нет;***

*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.

Возможность досрочного погашения по требованию владельцев: ***предусмотрена.***

Возможность досрочного погашения по усмотрению эмитента: ***предусмотрена.***

Срок погашения: ***датой полного погашения Облигаций класса «А1» является «16» июня 2047 года.***

Количество размещаемых ценных бумаг ***3 019 000 (три миллиона девятнадцать тысяч) штук.***

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: ***3 019 000 000 (три миллиарда девятнадцать 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».

***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*: | город Москва, улица Спартаковская, дом 12 |
| *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*: | Центральный банк Российской Федерации (Банк 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 Облигаций класса «А1» и настоящему Проспекту ценных бумаг (Приложение №3).

До даты начала размещения Облигаций Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2014-3" (далее по тексту – "**Эмитент**") передает сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы 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 иными депозитариями, осуществляющими учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – "**Депозитарии**" и каждый в отдельности – «**Депозитарий**»).

Право собственности на Облигации класса «А1» подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями владельцам 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 НРД или 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.

Снятие Сертификата Облигаций с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов 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) (далее – «**Закон о РЦБ**»), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, а также внутренними документами депозитариев.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных документов Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, порядок учета и перехода прав на Облигации класса «А1» будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ:

Депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему их обязательное централизованное хранение.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по ценным бумагам, обязанность по осуществлению которой в установленный срок эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по ценным бумагам иным депонентам передаются не позднее 7 (Семи) рабочих

дней после дня их получения. Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации, обязаны передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее 7 (Семи) рабочих дней после дня получения соответствующих выплат, и не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям. При этом перечисление выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией. После истечения указанного пятнадцатидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по Облигациям независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по ценным бумагам.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по ценным бумагам в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по ценным бумагам в установленный срок эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

При этом депозитарий передает своим депонентам выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

НРД обязан раскрыть информацию о:

1) получении им подлежащих передаче выплат по ценным бумагам;

2) передаче полученных им выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе размере выплаты, приходящейся на одну ценную бумагу.

***Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:***

Облигации класса «А1» представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия и поручительством.

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;
- все права, возникающие из поручительства, в соответствии с условиями такого поручительства, указанными в п. 12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- 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 обращаться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю;
- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. 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 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.

Владельцы Облигаций класса «А1» не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации ипотечного покрытия вследствие обращения взыскания на данное ипотечное покрытие. В случае возбуждения производства по делу о банкротстве в отношении Эмитента по заявлению лица, не являющегося владельцем облигаций, размещенных Эмитентом, владельцы Облигаций класса «А1» осуществляют права кредиторов, в том числе конкурсных кредиторов, в полном объеме, если реализация данных прав в соответствии с законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг не отнесена к полномочиям представителя владельцев Облигаций класса «А1».

На дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг представитель владельцев Облигаций не определен[2] (не избран).

В случае избрания (определения) представителя владельцев Облигаций, он будет обязан, в частности:

1) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
2) заявлять требования об обращении взыскания на ипотечное покрытие;
3) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;
4) в установленном порядке информировать владельцев Облигаций, в частности, о:

- случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям;
- наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения.

В случае избрания (определения) представителя владельцев Облигаций, представитель владельцев Облигаций будет вправе, в частности:

1) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;
2) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников (акционеров) Эмитента;
3) обращаться с требованиями в арбитражный суд, совершать любые другие процессуальные действия;
4) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;
5) предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признания Эмитента банкротом;
6) осуществлять иные права, предусмотренные федеральными законами о ценных бумагах и решением общего собрания владельцев облигаций.

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Открытому акционерному обществу «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее по тексту Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг – «Поручитель»), предоставляющему дополнительное обеспечение по Облигациям выпуска в форме поручительства на условиях, предусмотренных в п. 12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

***Сведения о лице, предоставившем дополнительное обеспечение по ценным бумагам выпуска (Поручителе):***

| | |
|---|---|
| *Полное фирменное наименование*: | Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» |
| *Сокращенное фирменное наименование*: | ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» |
| *Место нахождения*: | Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69 |

Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по Облигациям.

С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по предоставленному поручительству в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

с

[2] Здесь и далее по тексту настоящего Проспекта ценных бумаг указание на определение представителя владельцев Облигаций подразумевает, что такой представитель владельцев Облигаций одобрен решением общего собрания владельцев Облигаций в установленном Законом о РЦБ порядке.

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

Владелец Облигаций класса «А1» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Размещаемые Облигации класса «А1» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Размещаемые Облигации класса «А1» не являются облигациями, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Способ размещения ценных бумаг: ***закрытая подписка.***

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:

***Информация о круге потенциальных приобретателей Облигаций класса «А1» раскрывается в пункте 9.7 Проспекта ценных бумаг.***

Порядок размещения ценных бумаг:

*Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) направленных на отчуждение облигаций первым владельцам в ходе их размещения:*

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

Размещение Облигаций класса «А1» осуществляется Эмитентом с привлечением лица, оказывающего услуги по размещению Облигаций, информация о котором указывается в п.8.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» (далее - **«Организатор»**).

Заключение сделок при размещении Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок в ЗАО «ФБ ММВБ» путём удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке Банком России.

Потенциальный приобретатель Облигаций, являющийся участником торгов ФБ ММВБ (далее – «Участник торгов»), действует самостоятельно.

Потенциальный приобретатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Размещение Облигаций осуществляется на основании адресных заявок со стороны Потенциальных приобретателей Облигаций на приобретение Облигаций класса «А1» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, указанной в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Участники торгов ФБ ММВБ, действующие от своего имени и за свой счет, в течение срока размещения подают адресные заявки на покупку Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок по фиксированной цене и соответствующей ставке купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Организатором.

Заявки на приобретение Облигаций класса «А1» направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций класса «А1» (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

• цена покупки;

• количество планируемых к приобретению Облигаций класса «А1»;

• код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации (далее – Клиринговая организация) на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

• прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная п. 8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

В качестве количества Облигаций класса «А1» должно быть указано то количество Облигаций класса «А1», которое Потенциальный приобретатель хотел бы приобрести.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытом акционерном обществе «Национальный расчетный депозитарий» (далее - **"НРД"**) в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А1», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А1», с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***

Сокращенное фирменное наименование: ***НКО ЗАО НРД***

Место нахождения: ***город Москва, улица Спартаковская, дом 12***

Почтовый адрес: ***105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Организатором в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку не превышает количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещёнными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещённого остатка Облигаций. При этом удовлетворение Организатором заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очерёдности их подачи.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А1», Потенциальный приобретатель Облигаций при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям, определяемый в порядке, установленном в пункте 8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А1».

Сделки купли-продажи Облигаций, заключенные путем удовлетворения заявок, регистрируются на Бирже в дату их заключения.

Приобретение Облигаций класса «А1» в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

В случае если заключаемая в ходе размещения сделка купли-продажи Облигаций класса «А1» является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, решение об одобрении такой сделки должно быть принято до её заключения в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

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 депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:*

Размещенные через Биржу Облигации класса «А1» зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций класса «А1» в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций класса «А1» на Бирже.

Проданные при размещении Облигации класса «А1» зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо первого владельца (приобретателя) в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А1» на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут владельцы (приобретатели) Облигаций класса «А1».

Облигации размещаются посредством закрытой подписки путем проведения торгов специализированной организацией:

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО "ФБ ММВБ"; ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"***

Место нахождения: ***125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13***

Данные о лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:

Номер лицензии: ***№ 077-007***

Дата выдачи лицензии: ***20.12.2013***

Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший лицензию: ***Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)***

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещении ценных бумаг.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Организатор):

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ВЭБ Капитал»***

Место нахождения: ***107078, г. Москва, улица Маши Порываевой, дом 7, стр. А***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***177-13226-100000***

Дата выдачи: ***27.07.2010***

Срок действия: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Контактный телефон: ***(495) 662-15-15***, факс: ***(495) 662-15-06***

Основные функции Организатора в соответствии с заключенным с ним договором:

- выполнение функций агента по размещению Облигаций, в том числе удовлетворение заявок на заключение сделок купли-продажи Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора с Организатором и процедурой, установленной в Решении о выпуске Облигаций класса «А1»;
- перечисление денежных средств, поступивших на счет Организатора в оплату Облигаций, на счет Эмитента или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно, не позднее, чем через 1 (Один) рабочий день после дня зачисления указанных денежных средств на счет Организатора. Денежные средства перечисляются Организатором за вычетом комиссии ФБ ММВБ;
- осуществление всех технических действий, необходимых для размещения Облигаций, их допуска к обращению и включению в котировальный список высшего уровня;
- осуществление иных действий, необходимых для осуществления размещения Облигаций.

Наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг:

***В соответствии с Договором об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) (далее – «Договор с Организатором»), Организатор принял на себя обязательство по приобретению***

***Облигаций, не размещенных в Дату начала размещения, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, по покупной цене, равной сумме номинальных стоимостей, приобретаемых Организатором Облигаций класса «А1», и накопленного купонного дохода по ним, рассчитанного на дату приобретения.***

Количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо:

***Количество Облигаций класса «А1», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А1» и количеством Облигаций класса «А1», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А1» до момента выкупа Облигаций класса «А1» Организатором.***

Срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

***Облигации должны быть приобретены Организатором по истечении Даты начала размещения Облигаций.***

Наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера: ***такая обязанность отсутствует.***

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: ***0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от номинальной стоимости Облигаций класса «А1», размещенных Организатором.***

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

*Иная информация.*

***Облигации класса «А1» размещаются в рамках и в соответствии с условиями Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (далее – «Программа»).***

***В рамках реализации Программы Наблюдательным советом Внешэкономбанка утверждены:***

***- Порядок сотрудничества государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка (ВЭБ Капитал)» и кредитных организаций, ипотечных агентов при реализации Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (с изменениями, внесенными решениями Наблюдательного совета Внешэкономбанка от 07 декабря 2010 года, 28 мая 2013 года) (далее – «Порядок сотрудничества»); а также***

***- Требования к облигациям, в том числе с ипотечным покрытием, и ипотечному покрытию облигаций, приобретаемых в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (далее – «Требования»).***

***В соответствии с Порядком сотрудничества государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» осуществляет приобретение облигаций с ипотечным покрытием, отвечающих критериям, установленным в Требованиях и Порядке сотрудничества.***

***В соответствии с Порядком сотрудничества Организатор и Эмитент заключили договор об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) с гарантией размещения Облигаций.***

***Полный текст Порядка сотрудничества и Требований размещен в сети Интернет по адресу: http://www.veb.ru/agent/mrtg/.***

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 23.09.2014 г., решением внеочередного общего собрания акционеров Эмитента, Протокол № 02/01/2014/AHML 2014-3 от 24.09.2014 г.***

Доля ценных бумаг, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся:

***Доля, при неразмещении которой выпуск Облигаций класса «А1» считается несостоявшимся, не установлена.***

***Одновременно с размещением ценных бумаг не планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа).***

9.1.1.2. Общая информация об Облигациях класса «А2»

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

Серия (для облигаций): ***нет;***

*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.

Возможность досрочного погашения по требованию владельцев: ***предусмотрена.***

Возможность досрочного погашения по усмотрению эмитента: ***предусмотрена.***

Срок погашения: ***датой полного погашения Облигаций класса «А2» является «16» июня 2047 года.***

Количество размещаемых ценных бумаг ***1 509 000 (один миллион пятьсот девять тысяч) штук.***

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: ***1 509 000 000 (один миллиард пятьсот девять 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».

***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*: | город Москва, улица Спартаковская, дом 12 |

| | |
|---|---|
| *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*: | Центральный банк Российской Федерации (Банк 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 Облигаций класса «А2» и настоящему Проспекту ценных бумаг (Приложение № 4).

До даты начала размещения Облигаций Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2014-3" (далее по тексту – "**Эмитент**") передает сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи отдельных сертификатов Облигаций на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации класса «А2», учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НРД и иными депозитариями, осуществляющими учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – "**Депозитарии**" и каждый в отдельности – «**Депозитарий**»).

Право собственности на Облигации класса «А2» подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД и Депозитариями владельцам 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 НРД или 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.

Снятие Сертификата Облигаций с хранения производится после списания всех Облигаций со счетов 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) (далее – «**Закон о РЦБ**»), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, а также внутренними документами депозитариев.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных документов Банка России или иного уполномоченного органа по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков, порядок учета и перехода прав на Облигации класса «А2» будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ:

Депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему их обязательное централизованное хранение.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по ценным бумагам, обязанность по осуществлению которой в установленный срок эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по ценным бумагам иным депонентам передаются не позднее 7 (Семи) рабочих дней после дня их получения. Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации, обязаны передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее 7 (Семи) рабочих дней после дня получения соответствующих выплат, и не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям. При этом перечисление выплат по ценным бумагам депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией. После истечения указанного пятнадцатидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по Облигациям независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по ценным бумагам своим депонентам не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по ценным бумагам.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по ценным бумагам подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по ценным бумагам в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по ценным бумагам в установленный срок эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

При этом депозитарий передает своим депонентам выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

НРД обязан раскрыть информацию о:

1) получении им подлежащих передаче выплат по ценным бумагам;

2) передаче полученных им выплат по ценным бумагам своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе размере выплаты, приходящейся на одну ценную бумагу.

***Права, предоставляемые каждой ценной бумагой выпуска:***

Облигации класса «А2» представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия и поручительством.

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;
- все права, возникающие из поручительства, в соответствии с условиями такого поручительства, указанными в п. 12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- 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 обращаться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации в случае невозможности удовлетворения требований по Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю;
- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. 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 Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2». В целях дальнейшего публичного обращения Облигаций класса «А2» выпуск Облигаций сопровождается регистрацией

Проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1», поскольку государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А2» 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 класса «А2» несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владельцы Облигаций класса «А2» не имеют права предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признании Эмитента банкротом до даты реализации ипотечного покрытия вследствие обращения взыскания на данное ипотечное покрытие.

В случае возбуждения производства по делу о банкротстве в отношении Эмитента по заявлению лица, не являющегося владельцем облигаций, размещенных Эмитентом, владельцы Облигаций класса «А2» осуществляют права кредиторов, в том числе конкурсных кредиторов, в полном объеме, если реализация данных прав в соответствии с законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг не отнесена к полномочиям представителя владельцев Облигаций класса «А2».

На дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг представитель владельцев Облигаций не определен[3] (не избран).

В случае избрания (определения) представителя владельцев Облигаций, он будет обязан, в частности:

1) заявлять требования от имени владельцев Облигаций в деле о банкротстве Эмитента;
2) заявлять требования об обращении взыскания на ипотечное покрытие;
3) контролировать исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям;
4) в установленном порядке информировать владельцев Облигаций, в частности, о:

- случаях неисполнения (ненадлежащего исполнения) Эмитентом своих обязательств по Облигациям;
- наступлении обстоятельств, в силу которых владельцы Облигаций вправе требовать их досрочного погашения.

В случае избрания (определения) представителя владельцев Облигаций, представитель владельцев Облигаций будет вправе, в частности:

1) требовать от лица, осуществляющего учет прав на Облигации, предоставления списка владельцев Облигаций, составленного на указанную представителем владельцев Облигаций дату;
2) присутствовать без права голоса на общих собраниях участников (акционеров) Эмитента;
3) обращаться с требованиями в арбитражный суд, совершать любые другие процессуальные действия;
4) получать присужденные владельцам Облигаций судом по иску к Эмитенту денежные средства или иное имущество;
5) предъявлять в суд (арбитражный суд) заявление о признания Эмитента банкротом;
6) осуществлять иные права, предусмотренные федеральными законами о ценных бумагах и решением общего собрания владельцев облигаций.

В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к Открытому акционерному обществу «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее по тексту Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг – «Поручитель»), предоставляющему дополнительное обеспечение по Облигациям выпуска в форме поручительства на условиях, предусмотренных в п. 12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

с

[3] Здесь и далее по тексту настоящего Проспекта ценных бумаг указание на определение представителя владельцев Облигаций подразумевает, что такой представитель владельцев Облигаций одобрен решением общего собрания владельцев Облигаций в установленном Законом о РЦБ порядке.

***Сведения о лице, предоставившем дополнительное обеспечение по ценным бумагам выпуска (Поручителе):***

| | |
|---|---|
| *Полное фирменное наименование*: | Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» |
| *Сокращенное фирменное наименование*: | ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» |
| *Место нахождения*: | Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69 |

Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Эмитентом обязательств по Облигациям.

С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по предоставленному поручительству в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

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

Владелец Облигаций класса «А2» вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Размещаемые Облигации класса «А2» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

Размещаемые Облигации класса «А2» не являются облигациями, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Способ размещения ценных бумаг: ***закрытая подписка***

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:

***Информация о круге потенциальных приобретателей Облигаций класса «А2» раскрывается в пункте 9.7 Проспекта ценных бумаг.***

Порядок размещения ценных бумаг:

*Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) направленных на отчуждение облигаций первым владельцам в ходе их размещения:*

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

Размещение Облигаций класса «А2» осуществляется Эмитентом с привлечением лица, оказывающего услуги по размещению Облигаций, информация о котором указывается в п.8.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» (далее - **«Организатор»**).

Заключение сделок при размещении Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок в ЗАО «ФБ ММВБ» путём удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов Биржи в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – «Правила торгов Биржи», «Правила Биржи»).

Торги проводятся в соответствии с Правилами Биржи, зарегистрированными в установленном порядке Банком России.

Потенциальный приобретатель Облигаций, являющийся участником торгов ФБ ММВБ (далее – «Участник торгов»), действует самостоятельно.

Потенциальный приобретатель Облигаций обязан открыть соответствующий счет депо в НРД или Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов соответствующих депозитариев.

Размещение Облигаций осуществляется на основании адресных заявок со стороны Потенциальных приобретателей Облигаций на приобретение Облигаций класса «А2» по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период, указанной в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Участники торгов ФБ ММВБ, действующие от своего имени и за свой счет, в течение срока размещения подают адресные заявки на покупку Облигаций.

Время и порядок подачи адресных заявок по фиксированной цене и соответствующей ставке купона устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и/или Организатором.

Заявки на приобретение Облигаций класса «А2» направляются Участниками торгов в адрес посредника при размещении Облигаций класса «А2» (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

• цена покупки;

• количество планируемых к приобретению Облигаций класса «А2»;

• код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул клиринговой организации (далее – Клиринговая организация) на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

• прочие параметры в соответствии с Правилами Биржи.

В качестве цены покупки должна быть указана Цена размещения Облигаций, установленная п. 8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

В качестве количества Облигаций класса «А2» должно быть указано то количество Облигаций класса «А2», которое Потенциальный приобретатель хотел бы приобрести.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы на торговых счетах Участников торгов в Небанковской кредитной организации закрытом акционерном обществе «Национальный расчетный депозитарий» (далее - **"НРД"**) в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций класса «А2», указанных в заявках на приобретение Облигаций класса «А2», с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***

Сокращенное фирменное наименование: ***НКО ЗАО НРД***

Место нахождения: ***город Москва, улица Спартаковская, дом 12***

Почтовый адрес: ***105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12***

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Организатором в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку не превышает количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещёнными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещённого остатка Облигаций. При этом удовлетворение Организатором заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очерёдности их подачи.

Начиная со второго дня размещения Облигаций класса «А2», Потенциальный приобретатель Облигаций при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям, определяемый в порядке, установленном в пункте 8.4 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».

Сделки купли-продажи Облигаций, заключенные путем удовлетворения заявок, регистрируются на Бирже в дату их заключения.

Приобретение Облигаций класса «А2» в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

В случае если заключаемая в ходе размещения сделка купли-продажи Облигаций класса «А2» является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, решение об одобрении такой сделки должно быть принято до её заключения в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

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:*

Размещенные через Биржу Облигации класса «А2» зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо покупателей Облигаций класса «А2» в дату совершения операции купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций класса «А2» на Бирже.

Проданные при размещении Облигации класса «А2» зачисляются НРД или Депозитариями на счета депо первого владельца (приобретателя) в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД и Депозитариев.

Все расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций класса «А2» на счета депо их первых владельцев (приобретателей) несут владельцы (приобретатели) Облигаций класса «А2».

Облигации размещаются посредством закрытой подписки путем проведения торгов специализированной организацией:

Полное фирменное наименование: ***Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО "ФБ ММВБ"; ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"***

Место нахождения: ***125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13***

Данные о лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:

Номер лицензии: ***№ 077-007***

Дата выдачи лицензии: ***20.12.2013***

Срок действия лицензии: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший лицензию: ***Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)***

Размещение ценных бумаг осуществляется эмитентом с привлечением лиц, оказывающих услуги по размещению и/или организации размещении ценных бумаг.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Организатор):

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ВЭБ Капитал»***

Место нахождения: ***107078, г. Москва, улица Маши Порываевой, дом 7, стр. А***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***177-13226-100000***

Дата выдачи: ***27.07.2010***

Срок действия: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Контактный телефон: ***(495) 662-15-15***, факс: ***(495) 662-15-06***

Основные функции Организатора в соответствии с заключенным с ним договором:

- выполнение функций агента по размещению Облигаций, в том числе удовлетворение заявок на заключение сделок купли-продажи Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора с Организатором и процедурой, установленной в Решении о выпуске Облигаций класса «А2»;
- перечисление денежных средств, поступивших на счет Организатора в оплату Облигаций, на счет Эмитента или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно, не позднее, чем через 1 (Один) рабочий день после дня зачисления указанных денежных средств на счет Организатора. Денежные средства перечисляются Организатором за вычетом комиссии ФБ ММВБ;
- осуществление всех технических действий, необходимых для размещения Облигаций, их допуска к обращению и включению в котировальный список высшего уровня;
- осуществление иных действий, необходимых для осуществления размещения Облигаций.

Наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг:

***В соответствии с Договором об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) (далее – «Договор с Организатором»), Организатор принял на себя обязательство по приобретению Облигаций, не размещенных в Дату начала размещения, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, по покупной цене, равной сумме номинальных стоимостей, приобретаемых Организатором Облигаций класса «А2», и накопленного купонного дохода по ним, рассчитанного на дату приобретения.***

Количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо:

***Количество Облигаций класса «А2», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А2» и количеством Облигаций класса «А2», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А2» до момента выкупа Облигаций класса «А2» Организатором.***

Срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

***Облигации должны быть приобретены Организатором по истечении Даты начала размещения Облигаций.***

Наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера: ***такая обязанность отсутствует.***

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: ***0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от номинальной стоимости Облигаций класса «А2», размещенных Организатором.***

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

*Иная информация.*

***Облигации класса «А2» размещаются в рамках и в соответствии с условиями Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (далее – «Программа»).***

***В рамках реализации Программы Наблюдательным советом Внешэкономбанка утверждены:***

***- Порядок сотрудничества государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка (ВЭБ Капитал)» и кредитных организаций, ипотечных агентов при реализации Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (с изменениями, внесенными решениями Наблюдательного совета Внешэкономбанка от 07 декабря 2010 года, 28 мая 2013 года) (далее – «Порядок сотрудничества»); а также***

***- Требования к облигациям, в том числе с ипотечным покрытием, и ипотечному покрытию облигаций, приобретаемых в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010 – 2013 гг. (далее – «Требования»).***

***В соответствии с Порядком сотрудничества государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» осуществляет приобретение облигаций с ипотечным покрытием, отвечающих критериям, установленным в Требованиях и Порядке сотрудничества.***

***В соответствии с Порядком сотрудничества Организатор и Эмитент заключили договор об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) с гарантией размещения Облигаций.***

***Полный текст Порядка сотрудничества и Требований размещен в сети Интернет по адресу: http://www.veb.ru/agent/mrtg/.***

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 23.09.2014 г. решением внеочередного общего собрания акционеров Эмитента, Протокол № 02/01/2014/AHML 2014-3 от 24.09.2014 г.***

Доля ценных бумаг, при неразмещении которых выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся:

***Доля, при неразмещении которой выпуск Облигаций класса «А2» считается несостоявшимся, не установлена.***

***Одновременно с размещением ценных бумаг не планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа).***

**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 | Датой окончания 1-го купонного периода является 16 число одного из | Процентная ставка по первому купону равна 9 (девяти) процентам годовых. |

| | | |
|---|---|---|
| Облигаций класса «А1». | 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. | |

**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: 16 марта, 16 июня, 16 сентября или 16 декабря соответственно.<br>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 i-ого купона - 9 (девять) процентов годовых (в сотых долях);

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

$T_i$ – дата окончания i-ого купонного периода.

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).

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 Облигаций класса «А1». Возможность выбора иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1» не предусмотрена.***

***Срок погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1»:***

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А1» осуществляется частями 16 (шестнадцатого) 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 Проспекта ценных бумаг. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент, не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет НРД и ФБ ММВБ о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1», а также о размере непогашенной номинальной стоимости каждой Облигации.

Возможность досрочного погашения Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» и по усмотрению Эмитента установлена в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Облигации класса «А1» подлежат полному погашению «16» июня 2047 года.

***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 19 (девятнадцатого) 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 24 (двадцать четвертого) 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**"), а также Поручителю, 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 полное 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:

$К_{A1} = (\sum ДСО + ARAA + BRAA – PAA + M) / (N_{A1} + N_{A2})$,

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 закладными (как они определены ниже) (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся Дефолтными закладными), за Расчетный период (как определено ниже), относящийся к соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета. При определении переменной ∑ДСО также учитываются денежные средства (i) полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных, не являющихся Дефолтными закладными, и относящиеся к основной сумме долга по обеспеченным ипотекой обязательствам и (ii) денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания, и не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены Дефолтных закладных.

Дефолтными закладными признаются закладные, в отношении которых произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий (далее – «Дефолтные закладные»):

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

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 утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг 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 16 марта.

Расчетный период с 1 февраля по 30 апреля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 16 июня.

Расчетный период с 1 мая по 31 июля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 16 сентября.

Расчетный период с 1 августа по 31 октября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 16 декабря.

*∑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 закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся Дефолтными закладными) 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 ∑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 закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за период до даты утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и перечисленные на счет Эмитента в первом Расчетном периоде.

*ARAA* – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (g) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет

уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.16 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. (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.16 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 закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и направляемая/направленная на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8.2 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. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и/или Облигациям класса «А2» в порядке, предусмотренном п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг,

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);

*M* – 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 (∑ДСО + ARAA + BRAA – PAA + M) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенной в предыдущую Дату расчета суммой подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (показатель $K_{A1}$) и подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2» (показатель $K_{A2}$), округленной в соответствии с п.9.2 и п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг соответственно и умноженной на количество Облигаций класса «А1» (показатель $N_{A1}$) и количество Облигаций класса «А2» (показатель $N_{A2}$) соответственно, находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета. На первую Дату расчета M = 0;

$K_{A2}$ – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2» (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 соответствующую Дату расчета.

В случае если расчетная величина $K_{A1} < 0$, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0 (нулю).

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:***

Выплата при погашении Облигаций класса «А1» производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения ценных бумаг путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определенна в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую ценные бумаги подлежат погашению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Списание Облигаций класса «А1» со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций класса «А1» по погашению номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и выплате купонного дохода по ним.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций класса «А1» со счетов в НРД.

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению (частичному) погашению Облигаций класса «А1» владелец Облигаций класса «А1» вправе обратиться с требованием к Поручителю, в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

***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 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:<br>Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А1». | Датой окончания 1-го купонного периода является 16 марта, 16 июня, 16 сентября или 16 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 нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. |

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:

Выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают доходы по Облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определенна в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Выплата дохода по Облигациям осуществляется в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям класса «А1» или по Облигациям класса «А1», переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

**2-ой и последующие купоны**:

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

| | | |
|---|---|---|
| каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно. | и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 16 марта, 16 июня, 16 сентября или 16 декабря соответственно.<br>Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А1». | 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 нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А1» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. |
| *Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:*<br>Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций класса «А1» аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций класса «А1».<br>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 от основного вида деятельности Эмитента. При этом по оценкам Эмитента размер доходов от основного вида деятельности будет достаточен для своевременного исполнения обязательств по Облигациям класса «А1» в полном объеме.
Составление списка владельцев Облигаций класса «А1» для исполнения Эмитентом по ним обязательств не предусмотрено.

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 Облигаций класса «А1». Возможность выбора иных форм досрочного погашения Облигаций класса «А1» не предусмотрена.
Облигации класса «А1», погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

***Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев:***

Владельцы Облигаций вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случае:

1) если принято решение о ликвидации Эмитента (акционерами или по решению суда);
2) если 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;
3) если 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;

4) если 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;
5) 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);
6) если нарушены условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям, установленные статьей 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);
7) если произошло существенное нарушение условий исполнения обязательств по Облигациям, а именно:

   а) просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по Облигациям на срок более десяти рабочих дней;

   б) просрочка исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций на срок более десяти рабочих дней;

   в) утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий обеспечения по Облигациям, а именно снижение размера ипотечного покрытия Облигаций ниже уровня достаточности ипотечного покрытия, определенного в пункте 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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».

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.

***Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:***

За исключением случая, предусмотренного абзацем 2 настоящего раздела «Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций», срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций, составляет 35 (Тридцать пять) дней с даты раскрытия или представления Эмитентом, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ, раскрытия иным лицом, информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и условиях их досрочного погашения. При этом право требовать досрочного погашения Облигаций, возникшее в связи с нарушением установленных требований к размеру ипотечного покрытия облигаций и (или) нарушением условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием, которые установлены статьей 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), прекращается с даты раскрытия или представления эмитентом информации об устранении выявленных нарушений. Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «А1» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А1» указаны в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Право требовать досрочного погашения Облигаций, возникшее в связи с существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям, возникает с момента наступления соответствующего существенного нарушения и прекращается с даты раскрытия или представления Эмитентом, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ, раскрытия иным лицом информации об устранении выявленных нарушений.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в дату, определяемую в следующем порядке (далее – **«Дата исполнения»):**

**i.** в случае, когда информация о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и условиях их досрочного погашения в случаях, предусмотренных пунктами 1 и 2 раздела «Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев»**,** раскрыта в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Датой исполнения является 7 (Седьмой) рабочий день с даты окончания срока предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций;

**ii.** если в предусмотренных пунктами 1 и 2 раздела «Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев» случаях информация о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и условиях их досрочного погашения не раскрыта в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты, когда она должна была быть раскрыта в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также в предусмотренных пунктами 3 – 7 раздела «Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев» случаях Датой исполнения является 7 (Седьмой) рабочий день с даты получения требования (заявления) владельца Облигаций о досрочном погашении Облигаций.

Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и прекращении такого права указаны в п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

***Стоимость досрочного погашения Облигаций*:**

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» направляются денежные средства в размере, определенном Расчетным агентом на 4 (Четвертый) рабочий день, предшествующий Дате исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А1» по требованию их владельцев, не включая указанную дату (далее – «Дата определения размера денежных средств»). На досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента на Дату определения размера денежных средств в порядке, установленном в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг.

Денежные средства, направляемые на досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций, используются в следующем порядке очередности:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя ∑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 ∑ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

***Порядок досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев*:**

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в пользу владельцев Облигаций.

При досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев перевод Облигаций со счета, депо открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет,

открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, должен быть открыт банковский счет в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (далее – «Требование о досрочном погашении Облигаций») с приложением следующих документов:

- документов, удостоверяющих право собственности владельца на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная соответственно, НРД или Депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);

- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование о досрочном погашении Облигаций от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций).

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать наименование события, давшее право владельцу Облигаций на досрочное погашение, а также:

а) полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца Облигаций или его уполномоченного лица;

в) место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций и лица, направившего Требование о досрочном погашении Облигаций;

г) реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

е) налоговый статус владельца Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

ж) код причины постановки на учет (КПП) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

з) код ОКПО владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

и) код ОКВЭД владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

к) БИК (для кредитных организаций) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

л) реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

В том случае, если владелец Облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Требовании о досрочном погашении Облигаций необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;

- налоговый статус владельца Облигаций;

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций,

- наименование органа, выдавшего документ;

- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Дополнительно к Требованию о досрочном погашении Облигаций, к информации относительно физических лиц и иностранных юридических лиц, являющихся владельцами Облигаций, владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является иностранное юридическое лицо:

- подтверждение того, что иностранное юридическое лицо является налоговым резидентом в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения). Данное подтверждение должно быть выдано уполномоченными органами соответствующего государства, апостилировано, а также переведено на русский язык и заверено нотариусом. Подтверждение предоставляется в отношении каждого налогового периода, в котором выплачивается доход, до первой выплаты дохода в налоговом периоде;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям является постоянное представительство иностранного юридического лица:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде, а также заявление, составленное в произвольной форме, с подтверждением того, что, выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации;

в) в случае если владельцем Облигаций является иностранное физическое лицо, которое находится на территории Российской Федерации не менее 183 дней в течение 12 месяцев, предшествующих дате выплаты дохода, такое физическое лицо должно представить Эмитенту, полную копию документа, удостоверяющего личность, с отметками пропускного контроля о пересечении границы Российской Федерации, из которых следует, что иностранное физическое лицо находится на территории Российской Федерации не менее 183 дней в течение 12 месяцев, предшествующих дате выплаты дохода.

г) Российским гражданам – владельцам Облигаций, находящимся в Российской Федерации менее 183 дней в течение 12 месяцев, предшествующих дате выплаты, необходимо предоставить Эмитенту заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплаты.

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 Требования о досрочном погашении Облигаций.

Требование о досрочном погашении Облигаций, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Требование о досрочном погашении Облигаций предъявляется Эмитенту по месту его нахождения 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 предъявления требований о досрочном погашении Облигаций.

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

Эмитент осуществляет проверку Требования о досрочном погашении Облигаций и приложенных к нему документов (при наличии) в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения такого Требования о досрочном погашении Облигаций. Датой принятия решения об удовлетворении (отказе в удовлетворении) Требования о досрочном погашении Облигаций является 3 (Третий) рабочий день с даты получения вышеуказанных документов (далее – «Дата принятия решения»). В Дату принятия решения Эмитент уведомляет о принятом решении:

- Расчетного агента – если Эмитентом было принято решение удовлетворить Требование о досрочном погашении Облигаций;
- владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившего Требование о досрочном погашении Облигаций, – если Эмитентом было принято решение об отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций.

Получение владельцем Облигаций уведомления о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций не лишает его права повторно обратиться с Требованием о досрочном погашении Облигаций к Эмитенту.

В случае принятия решения Эмитентом об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций, перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления указанного перевода Эмитент не позднее рабочего дня, следующего за Датой определения размера денежных средств, письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившее Требование о досрочном погашении Облигаций, и указывает в уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций:

- реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам;
- количество Облигаций, подлежащих погашению;
- Дату исполнения.

В случае недостатка у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1» и досрочному погашению Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2», имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на удовлетворение Требований о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций класса «А1»/ Облигаций класса «А2», указанному в каждом предъявленном Требовании о досрочном погашении, и суммы i) номинальной стоимости одной Облигации класса «А1»/Облигации класса «А2» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А1»/ владельцам Облигаций класса «А2») и ii) накопленного процентного (купонного) дохода по одной Облигации класса «А1»/Облигации класса «А2», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», и до даты выплаты

такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом округление при определении количества облигаций, подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

После направления уведомлений об удовлетворении Требований о досрочном погашении Облигаций, Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании о досрочном погашении Облигаций, а также подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании о досрочном погашении Облигаций.

Владелец Облигаций или его уполномоченное лицо, после получения уведомления об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций, подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать Дату исполнения.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех поступивших Требований о досрочном погашении Облигаций, удовлетворяющих требованиям, указанным выше в данном пункте.

Досрочное погашение Облигаций производится Эмитентом самостоятельно.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию владельцев Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться с соответствующим требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом п.12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Порядок раскрытия информации о наличии у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права, а также информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций, определен в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

***Досрочное погашение по усмотрению Эмитента:***

Приобретение Облигаций класса «А1» означает согласие приобретателя на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций класса «А1» в порядке, предусмотренном п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций класса «А1» по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций класса «А1».

***Дата, не ранее которой Облигации могут быть досрочно погашены:***

Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Облигаций в следующих случаях:

1) Поручитель исполнил обязательства Эмитента по Облигациям выпуска, не исполненные Эмитентом в срок, установленный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг;
2) в любую дату, начиная с даты, в которую было реализовано имущество, составляющее ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания.

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций не позднее, чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до соответствующей даты, в которую будет осуществлено досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента, и осуществить раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

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

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А1» и 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 класса «А1» только в Даты выплаты, указанные в п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, а в случае реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания - в любую дату, начиная с даты, в которую было реализовано имущество, составляющее ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания.

Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. 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:***

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента, а также информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, определен в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

***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 соответствующую дату, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям на соответствующую дату, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом.

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 соответствующую дату, в которую происходит досрочное погашение Облигаций класса «А1» по усмотрению Эмитента, осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, установленным в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

***Порядок досрочного погашения Облигаций***

Порядок досрочного погашения Облигаций аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А1», установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться с соответствующим требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных п.12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

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:

На дату утверждения Решения о выпуске Облигаций платежный агент не назначен.

Эмитент вправе назначать платежных агентов и отменять такие назначения.

***Сведения о Расчетном агенте***

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

| | |
|---|---|
| *Полное фирменное наименование*: | Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" |
| *Место нахождения*: | Российская Федерация, 117418, г. Москва, Новочеремушкинская ул., д.69 |

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 для инвесторов в соответствии с Договором о расчетном агенте.

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам для инвесторов определен в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

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

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

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежных агентов и расчетных агентов, и отмене таких назначений определен в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

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 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 договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Облигаций (дефолт) (далее также – «**Дефолт**») в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигаций на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

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

В случае Дефолта или технического дефолта по Облигациям НРД составляет по запросу Эмитента список владельцев Облигаций, в котором раскрывается информация обо всех владельцах Облигаций на

конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент допустил Дефолт или технический дефолт по Облигациям.

В случае Дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям и номинальной стоимости Облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и 9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг соответственно.

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, не выплаченного 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 г. Москвы) 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 (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 номинальной стоимости (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 г. Москвы) 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 Дефолта владельцы Облигаций вправе обратиться к Поручителю в соответствии с пунктом 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае, если Поручителем будет удовлетворено хотя бы одно требование о выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат, и/или о выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат, либо Эмитентом будет удовлетворено хотя бы одно Требование о досрочном погашении Облигаций, включающее в себя сумму процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат, то последующая выплата сумм, относящихся к указанным Датам выплат остальным владельцам Облигаций не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделами 9.2. и 9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. При этом все последующие выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат, и/или выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат

выплат будут осуществляться Эмитентом по Требованию, как оно определено ниже, в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, и/или Поручителем в порядке, предусмотренном пунктом 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, на основании предъявленных требований.

***Порядок обращения с требованием к Эмитенту:***

Требование о выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, о выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также об уплате процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям (далее – «**Требование**») предъявляется Эмитенту владельцем Облигации либо уполномоченным лицом владельца Облигаций в письменной форме.

Требование должно содержать:

(a) основание для предъявления Требования;

(b) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций;

(c) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций;

(d) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);

(e) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);

(f) количество принадлежащих владельцу Облигаций;

(g) размер предъявляемого Требования (руб.);

(h) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы выплат по Облигациям, а именно:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет, и место его нахождения;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

(i) дату подписания Требования, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций (уполномоченного представителя владельца Облигаций).

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

К Требованию должны прилагаться:

- документы, удостоверяющие право собственности владельца на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная соответственно, НРД или Депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);

- документы, подтверждающие полномочия лиц, подписавших Требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций (в случае его определения (избрания)).

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).

Эмитент в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения Требования осуществляет его проверку 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, направляет лицу, предоставившему Требование,

уведомление о причинах непринятия Требования. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием к Эмитенту.

В случае, если документы соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Эмитент перечисляет причитающиеся суммы по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в случае Дефолта или технического дефолта по Облигациям Эмитента в адрес владельцев Облигаций, предъявивших Требование в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

Выплаты процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, осуществляются в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и 9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг соответственно, до даты, в которую Поручителем будет удовлетворено хотя бы одно требование о выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат, и/или о выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат, либо Эмитентом будет удовлетворено хотя бы одно Требование о досрочном погашении Облигаций, включающее в себя сумму процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат. Все последующие выплаты Эмитентом процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат, и/или выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат, будут осуществляться Эмитентом по реквизитам, указанным в Требовании, в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Требование или заказное письмо с Требованием либо Требование, направленное по почтовому адресу Эмитента, не вручено в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Требование, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

***Порядок обращения с требованием к Поручителю:***

Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед владельцами Облигаций. Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только в случае наступления События Неисполнения Обязательств и только в Объеме Неисполненных Обязательств, как они определены в п. 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и указаны в п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Порядок обращения с требованием к Поручителю определен в п. 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом и/или Поручителем причитающихся владельцам Облигаций сумм по выплате процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций в соответствии со ст. 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю, 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 с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):**

В случае избрания (определения) представителя владельцев Облигаций, представитель владельцев Облигаций вправе обращаться с требованиями в Арбитражный суд г. Москвы, совершать любые другие процессуальные действия.

На дату Решения о выпуске Облигаций представитель владельцев Облигаций не определен (не избран).

В указанных выше случаях владельцы Облигаций – юридические лица и индивидуальные предприниматели – могут обратиться с иском к Эмитенту в Арбитражный суд г. Москвы, а владельцы Облигаций – физические лица – в суд общей юрисдикции по месту нахождения Эмитента. 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.

Владельцы Облигаций – юридические лица и индивидуальные предприниматели – могут обратиться с иском к Поручителю в Арбитражный суд г. Москвы, а владельцы Облигаций – физические лица – в суд общей юрисдикции по месту нахождения Эмитента. Владельцы Облигаций могут обратиться в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к Поручителю в течение срока действия поручительства, как он определен в п.5.3 Оферты Поручителя по Облигациям, приведенной в п.12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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 Российской Федерации 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.

Иные вопросы порядка обращения в суд/арбитражный суд урегулированы Гражданским процессуальным кодексом РФ/Арбитражным процессуальным кодексом РФ, соответственно.

***Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям определен в п. 11. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.***

***Формы, способы, сроки раскрытия информации определены в п. 11. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.***

ж) сведения о лице, предоставляющем обеспечение:

**Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по Облигациям класса «А1»:**

***Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.***

***Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям обеспечивается третьим лицом (далее – Поручитель):***

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

***Сокращенное фирменное наименование: ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»***

***Место нахождения: Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69***

***Дата государственной регистрации: 05.09.1997г.***

***ИНН: 7729355614***

***ОГРН 1027700262270***

***Поручитель обязан раскрывать информацию о своей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартальных отчетов, консолидированной финансовой отчетности, сообщений о существенных фактах. Адрес страницы в сети Интернет, на которой осуществляется раскрытие информации Поручителем: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, www.rosipoteka.ru.***

з) условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А1»:

***1) 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 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 9 633 628 837,22 руб. (девять миллиардов шестьсот тридцать три миллиона шестьсот двадцать восемь тысяч восемьсот тридцать семь рублей 22 копейки). Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг – «23» сентября 2014 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) 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 федеральным законом);

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

и) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном Законом об ИЦБ и Федеральным законом № 102-ФЗ от 16 июля 1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (далее по тексту – «Закон об ипотеке»). При этом:

- владельцы Облигаций класса «А1», владельцы Облигаций класса «А2» и владельцы Облигаций класса «Б» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия.

  Владельцы Облигаций класса «А1» 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 в отношении Облигаций класса «А1», из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом (включительно), (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А1» или купонного дохода в размере 0,00001% годовых за

каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А1» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1». 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».

Владельцы Облигаций класса «А2» 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 в отношении Облигаций класса «А2», из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом (включительно), (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А2» или купонного дохода в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А2» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2». 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».

Владельцы Облигаций класса «Б», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и (б) процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» или купонного дохода в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

– сумма, вырученная от реализации ипотечного покрытия распределяется между заявившими свои требования к взысканию до даты проведения публичных торгов, в порядке, предусмотренном законодательством РФ (далее также – «**Требования к взысканию**»), залогодержателями, другими кредиторами залогодателя и самим залогодателем. Требования вышеуказанных залогодержателей (владельцев Облигаций класса «А1», владельцев Облигаций класса «А2», владельцев Облигаций класса «Б») удовлетворяются преимущественно перед требованиями других кредиторов. При этом требования владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению в одной очередности и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б». Требования владельцев Облигаций класса «Б» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению после полного погашения всех Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», находящихся в обращении.

  Денежные средства, оставшиеся после удовлетворения указанных требований, возвращаются Эмитенту и распределяются в соответствии с п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

– Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «А1» и владельцы Облигаций класса «А2», то исполнение

обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2» осуществляется преимущественно перед обязательствами Эмитента в отношении 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 «А1» и владельцам Облигаций класса «А2» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и оставшаяся после погашения всех Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», находящихся в обращении окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «Б», то исполнение обязательства Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» осуществляется в следующем порядке:

- осуществление пропорциональных выплат процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б»;
- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «Б» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;

– денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации;

– Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом ипотечного покрытия обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие, в собственность владельцев Облигаций класса «А1», владельцев Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б» в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;

– в случае, когда 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 Облигаций класса «А2»; в части, превышающей размер обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», – в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б». Переход имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А1», владельцев Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б» осуществляется в порядке, предусмотренном Законом об ИЦБ, Законом об ипотеке 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) и 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 депонентов в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

к) 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 Банка России.

*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 страхование предмета ипотеки от риска утраты или повреждения в пользу кредитора по обеспеченному ипотекой обязательству в размере не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования о возврате основной суммы долга;
- 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.

***Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.***

***С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.***

***Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.***

***2) Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям, предоставленного Поручителем (Открытым акционерным обществом «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»)***

*Способ обеспечения:* Поручительство

*Размер предоставляемого обеспечения*: Размер обязательств по обеспечению Поручителем исполнения обязательств Эмитента ограничивается Объемом Неисполненных Обязательств, как он определен Офертой Поручителя, приведенной ниже в настоящем пункте.

*Условия предоставляемого обеспечения, порядок предъявления и удовлетворения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом:*

К отношениям, связанным с обеспечением Облигаций, применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Поручителем своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.

С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по облигациям, Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность.

Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на такие облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

Положения пункта 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг является предложением Поручителя заключить договор поручительства на изложенных ниже условиях (далее – «Оферта Поручителя»).

***ОФЕРТА ПОРУЧИТЕЛЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «А1»***

**1. Термины и определения**

Термины и определения, употребляемые в настоящей Оферте Поручителя по Облигациям класса «А1» (далее – Оферта Поручителя***)***, имеют следующие значения, независимо от употребления в единственном или множественном числе:

**«Владелец Облигаций»** означает лицо, которому Облигации класса «А1» принадлежат на праве собственности или ином вещном праве;

**«Дата выплаты»** имеет значение, которое дано одноименному понятию в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1»;

**«Дата погашения»** означает дату, в которую Облигации класса «А1» согласно пункту 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» подлежат полному погашению;

«**Депозитарий**» означает Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющую централизованное хранение Сертификата и учет прав на Облигации класса «А1»;

«**Облигации**» или «**Облигации класса А1**» означает неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1», эмитентом которых является Эмитент и обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия;

**«Облигации класса «А2»** означает неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2», эмитентом которых является Эмитент и обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия;

**«Обязательства по Облигациям»** означает обязательства Эмитента по выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций, в том числе досрочному погашению Облигаций, и выплате купонного дохода по Облигациям, предусмотренные Решением о выпуске Облигаций класса «А1»;

**«Объем Неисполненных Обязательств»** означает сумму неисполненных Эмитентом Обязательств по Облигациям в случае наступления События Неисполнения Обязательств. Объем Неисполненных Обязательств определяется на дату перевода денежных средств со счета Поручителя на банковский счет

Владельца Облигаций, указанный в Требовании, и увеличивается на сумму предусмотренных Решением о выпуске Облигаций класса «А1» процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям. При этом сумма подлежащих оплате процентов, указанных в настоящем пункте Оферты Поручителя, рассчитывается Поручителем по соответствующую дату перевода денежных средств включительно;

**«Положение о раскрытии информации»** означает Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденное Приказом ФСФР России от 04.10.2011г., №11-46/пз-н, или иной нормативный правовой акт, регламентирующий порядок и условия раскрытия информации эмитентами ценных бумаг, действующий на соответствующую дату;

**«Поручитель»** означает Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», предоставляющее поручительство по Обязательствам по Облигациям на условиях, предусмотренных настоящей Офертой Поручителя;

**«Правила Депозитария»** означает Условия осуществления депозитарной деятельности Депозитария (в действующей на соответствующий момент времени редакции), утвержденные Депозитарием, размещенные на сайте Депозитария по адресу страницы в сети Интернет: http://www.nsd.ru/, либо иной документ, утвержденный Депозитарием, в соответствии с которым Депозитарий осуществляет депозитарную деятельности в соответствующий момент времени;

«**Проспект ценных бумаг**» означает проспект ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», утвержденный общим собранием акционеров Эмитента 23.09.2014 г., Протокол № 02/01/2014/AHML 2014-3 от 24.09.2014 г.;

**«Решение о выпуске Облигаций класса «А1»** означает Решение о выпуске Облигаций класса «А1», утвержденное общим собранием акционеров Эмитента 23.09.2014 г., Протокол № 02/01/2014/AHML 2014-3 от 24.09.2014 г.;

**«Сертификат»** означает единый документ, выпущенный Эмитентом, удостоверяющий совокупность прав на все Облигации класса «А1» и подлежащий обязательному централизованному хранению в Депозитарии. Образец данного документа приводится в приложении к Решению о выпуске Облигаций класса «А1»;

**«Событие Неисполнения Обязательств»** означает любое из следующих обстоятельств:

- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигации класса «А1» на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигации класса «А1» на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства.

**«Список»** означает список лиц, являющихся владельцами Облигаций на соответствующие даты, установленные Решением о выпуске Облигаций класса «А1», составляемый Депозитарием по запросу Эмитента;

**«Требование»** означает требование Владельца Облигаций об исполнении Обязательств по Облигациям, которое может быть направлено Поручителю в случае наступления События Неисполнения Обязательства;

«**Эмитент**» означает Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2014-3», являющееся эмитентом Облигаций.

**2. Общие условия поручительства**

2.1. Поручительство предоставляется Поручителем в обеспечение исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям, исполнение обязательств по которым обеспечивается также залогом ипотечного покрытия в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 года "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями).

2.2. Обязательства Поручителя распространяются только на случаи наступления События Неисполнения Обязательств.

2.3. Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед Владельцами Облигаций.

2.4. Поручитель обязуется отвечать за неисполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в Объеме Неисполненных Обязательств.

## 3. Условия и порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем при неисполнении / ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательства по выплате в полном размере очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или части непогашенной номинальной стоимости Облигации

### 3.1. Условия удовлетворения Поручителем Требований Владельцев Облигаций

3.1.1. В случае наступления События Неисполнения Обязательств Поручитель рассматривает только Требования, удовлетворяющие следующим условиям:

3.1.1.1. Требование может быть подано только Владельцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария.

3.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении № 1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в произвольной форме, но содержать информацию, предусмотренную пунктом 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя. Форма Требования подлежит размещению на сайте в сети Интернет по адресу: http://www.maahml2014-3.ru.

3.1.1.3. Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом). При этом Требование, предъявляемое юридическим лицом, также должно быть скреплено его печатью (при ее наличии).

3.1.1.4. Если Требование составлено не по форме Приложения №1 к настоящей Оферте Поручителя, то в Требовании должны быть указаны:

- фамилия, имя, отчество (для физических лиц) Владельца Облигаций;
- наименование (для юридических лиц) Владельца Облигаций;
- ИНН Владельца Облигаций (при наличии);
- полный адрес фактического места жительства (для физических лиц);
- полный адрес фактического места нахождения (для юридических лиц);
- место нахождения (для юридических лиц);
- номер контактного телефона и номер факса (при наличии);
- реквизиты банковского счета Владельца Облигаций или его уполномоченного лица (номер счета; наименование банка, в котором открыт счет; корреспондентский счет банка, в котором открыт счет; банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет);
- сумма предъявляемых к выплате денежных средств с разбивкой на задолженность по выплате части непогашенной номинальной стоимости и/или по выплате процентного (купонного) дохода;
- количество Облигаций (в штуках), в отношении которых предъявляется Требование;
- подтверждение, что в отношении Облигаций отсутствуют обременения и ограничения, в том числе залог или арест, либо указание на то, что такие обременения или ограничения существуют.

3.1.1.5. К Требованию должны прилагаться:

а) документы, удостоверяющие право собственности Владельца Облигаций на его Облигации (копия выписки по счету депо Владельца Облигаций в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария, заверенная соответствующим депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);

в выписке по счету депо должно быть указано количество Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций по состоянию на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил / не полностью исполнил свои Обязательства по Облигациям;

в случае предъявления Требования уполномоченным лицом Владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца Облигаций;

b) для Владельца Облигаций - юридического лица – нотариально удостоверенные копии устава, свидетельства о государственной регистрации и (или) внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выписку из ЕГРЮЛ по состоянию не ранее чем за 30 (Тридцать) дней до даты датирования Требования, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего Требование;

c) для Владельца Облигаций - физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

3.1.1.6. Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус Владельца Облигаций, а также наличие у Владельца Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Поручителю указанных документов Поручитель не несет ответственности за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

3.1.1.7. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (в том числе путем проставления на них апостиля), и сопровождаться нотариально удостоверенным переводом на русский язык.

3.1.1.8. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлены лично Владельцем Облигаций (его представителем) под расписку по адресу: Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69. В случае изменения адреса, указанного в настоящем пункте, сведения об этом подлежат незамедлительному сообщению Поручителем Эмитенту и раскрываются последним в соответствии с Положением о раскрытии информации, Решением о выпуске Облигаций класса «А1» и Проспектом ценных бумаг.

3.1.2. Датой подтвержденного получения Поручителем Требования признается:

a) для Требования, доставленного лично Владельцем Облигаций (его представителем) или направленного Владельцем Облигаций Поручителю курьером под расписку, – дата, указанная в отметке Поручителя о принятии Требования;

b) для Требования, направленного заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, – дата получения Требования, указанная в уведомлении о вручении.

**3.2. Порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем.**

3.2.1. В случае если Требование предъявлено Поручителю не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств Поручитель рассматривает Требование в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты предъявления Поручителю Требования. В случае если Требование предъявлено Поручителю позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, но в течение срока действия поручительства, Поручитель рассматривает Требование в течение 6 (Шести) календарных месяцев с даты предъявления Поручителю Требования. При этом дата предъявления Поручителю Требования определяется в соответствии с пунктом 3.1.2 настоящей Оферты Поручителя. Предъявленные Требования рассматриваются Поручителем в хронологическом порядке их получения.

3.2.2. Исполнение поручительства в соответствии с настоящим разделом Оферты Поручителя производится только в пользу Владельцев Облигаций, являвшихся таковыми по состоянию на конец операционного дня предшествующего Дате выплаты, в которую в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А1» Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигации, за исключением обязательств, предусмотренных разделом 4 настоящей Оферты Поручителя.

Поручитель для исполнения обязательств Эмитента по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, за исключением обязательств, предусмотренных разделом 4 настоящей Оферты Поручителя, на основании доверенности, выданной Эмитентом, запрашивает у Депозитария Список по

состоянию на конец операционного дня предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигации.

При этом расходы по формированию Списка возмещаются за счет Эмитента.

Исполнение поручительства по отношению к Владельцу Облигаций, включенному в Список по состоянию на конец операционного дня предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигации, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигации), при условии выполнения требований п. 3.1.1.5 настоящей Оферты Поручителя.

3.2.3. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 3.2.1 настоящей Оферты Поручителя, письменно сообщает о принятом решении Владельцу Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении или курьерской службой по адресу, указанному в Требовании, либо по факсу, указанному в Требовании.

После этого Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, осуществляет платеж в Объеме Неисполненных Обязательств на банковский счет Владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании.

Независимо от того, в каком размере заявлено Требование, исполнение денежного обязательства Поручителем за Эмитента осуществляется в Объеме Неисполненных Обязательств, который устанавливается Поручителем в соответствии с Офертой Поручителя.

3.2.4. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено направлением Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.3.2.5 настоящей Оферты Поручителя.

В случае направления Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.3.2.5 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель направляет Владельцу Облигаций мотивированный отказ от исполнения такого Требования в порядке, указанном в пункте 3.2.3. настоящей Оферты Поручителя. При этом любые расходы Поручителя по такому уведомлению Владельца Облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Направление Поручителем мотивированного отказа от исполнения Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.3.2.5 настоящей Оферты Поручителя, не препятствует Владельцу Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

3.2.5. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

a) Требование оформлено не в соответствии с пунктом 3.1.1.2 настоящей Оферты Поручителя, в том числе, если не в полном объеме указаны сведения, перечисленные в пункте 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя;

b) Подтверждающие документы представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;

c) Требование содержит недостоверные данные;

d) Владелец Облигаций не указан в Списке.

3.2.6. Обязательства по поручительству исполняются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.

3.2.7. Сумма произведенного Поручителем платежа, недостаточная для полного удовлетворения надлежащим образом предъявленного Требования, направляется в рамках Объема Неисполненных Обязательств, пропорционально в расчете на каждую Облигацию, указанную в данном Требовании:

- в первую очередь – на выплату процентного (купонного) дохода, начисленного и причитающегося Владельцу Облигации;

- во вторую очередь – на выплату непогашенного остатка номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций;

- в третью очередь – на выплату предусмотренных Решением о выпуске Облигаций класса «А1» процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям.

3.2.8. В случае если предоставленные Поручителю Владельцем Облигаций реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Поручителем за Эмитента Обязательств по Облигациям, не позволяют Поручителю своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

**4. Условия и порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем при неисполнении / ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательства по полному (в том числе досрочному) погашению Облигаций**

**4.1. Условия удовлетворения Поручителем Требований Владельцев Облигаций**

4.1.1. В случае наступления События Неисполнения Обязательства в отношении полного (в том числе досрочного) погашения Облигаций Поручитель рассматривает только Требования, удовлетворяющие следующим условиям:

4.1.1.1. Требование может быть подано только Владельцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария.

4.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении №1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в произвольной форме, но содержать следующую информацию:

- сведения, предусмотренные пунктом 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя;

- реквизиты банковского счета Владельца Облигаций или его уполномоченного лица, указанные по правилам Депозитария для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам);

- сведения об обременениях Облигаций на дату подачи Требования (залоге или аресте, каких-либо иных обременениях, правах третьих лиц или иных юридических ограничениях в пользу какого-либо лица, и имеющихся у Владельца Облигаций договоренностях об установлении таких залогов, обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений);

- реквизиты счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или его номинальному держателю, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным Депозитарием.

Форма Требования подлежит размещению на сайте в сети Интернет по адресу: http://www.maahml2014-3.ru.

Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом). При этом Требование, предъявляемое юридическим лицом, также должно быть скреплено его печатью (при ее наличии).

4.1.1.3. К Требованию должны прилагаться:

а) документы, удостоверяющие право собственности Владельца Облигаций на его Облигации (копия выписки по счету депо Владельца Облигаций в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария, заверенная соответствующим депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации).

В выписке по счету депо должно быть указано количество Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций в разбивке по разделам счета депо, на котором учитываются Облигации. Дата, на которую составлена выписка, не должна быть ранее даты наступления События Неисполнения Обязательств;

b) в случае предъявления Требования уполномоченным лицом Владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца Облигаций;

c) для Владельца Облигаций - юридического лица – нотариально удостоверенные копии устава, свидетельства о государственной регистрации и (или) внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выписку из ЕГРЮЛ по состоянию не ранее чем за 30 (Тридцать) дней до даты датирования Требования, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего Требование;

d) для Владельца Облигаций - физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

4.1.1.4. Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус Владельца Облигаций, а также наличие у Владельца Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Поручителю указанных документов Поручитель не несет ответственности за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

4.1.1.5. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (в том числе путем проставления на них апостиля), и сопровождаться нотариально удостоверенным переводом на русский язык.

4.1.1.6. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлены лично Владельцем Облигаций (его представителем) под расписку по адресу: Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69. В случае изменения адреса, указанного в настоящем пункте, сведения об этом подлежат незамедлительному сообщению Поручителем Эмитенту и раскрываются последним в соответствии с Положением о раскрытии информации, Решением о выпуске Облигаций класса «А1» и Проспектом ценных бумаг.

**4.2. Порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем.**

4.2.1. В случае если Требование предъявлено Поручителю не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, Поручитель рассматривает Требование в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты предъявления Поручителю Требования. В случае если Требование предъявлено Поручителю позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, но в течение срока действия поручительства, Поручитель рассматривает Требование в течение 6 (Шести) календарных месяцев с даты предъявления Поручителю Требования. При этом дата предъявления Поручителю Требования определяется в соответствии с пунктом 3.1.2 настоящей Оферты Поручителя. Предъявленные Требования рассматриваются Поручителем в хронологическом порядке их получения.

4.2.2. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, письменно сообщает о принятом решении Владельцу Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении или курьерской службой по адресу, указанному в Требовании, либо по факсу, указанному в Требовании.

В уведомлении Поручитель указывает реквизиты, необходимые Владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих погашению, сумму платежа, а также Дату исполнения как она определена в пункте 4.2.8 настоящей оферты Поручителя.

Независимо от того, в каком размере заявлено Требование, исполнение денежного обязательства Поручителем за Эмитента осуществляется в Объеме Неисполненных Обязательств.

4.2.3. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено направлением Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, или неисполнением Владельцем Облигаций обязанностей, предусмотренных пунктом 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя.

В случае направления Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель направляет Владельцу Облигаций мотивированный отказ от исполнения такого Требования в порядке, указанном в пункте 4.2.2 настоящей Оферты Поручителя. При этом любые расходы Поручителя по такому уведомлению Владельца Облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Направление Поручителем мотивированного отказа от исполнения Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, не препятствует Владельцу Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

4.2.4. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

a) Требование оформлено не в соответствии с пунктом 4.1.1.2 настоящей Оферты Поручителя, в том числе, если не в полном объеме указаны сведения, перечисленные в пункте 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя;

b) Подтверждающие документы представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;

c) Требование содержит недостоверные данные.

4.2.5. Обязательства по поручительству исполняются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.

4.2.6. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, предъявленного в связи с неисполнением/ неполным исполнением Эмитентом обязательств по полному погашению Облигаций, и при условии соблюдения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель осуществляет платеж в Объеме Неисполненных Обязательств.

При этом платежи осуществляются Поручителем в порядке, предусмотренном пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя.

4.2.7. В случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или такие Облигации находятся под арестом, Поручитель обязуется осуществить платеж по соответствующему Требованию при условии представления Владельцем Облигаций Поручителю доказательств снятия всех таких обременений или ограничений и/или ареста с Облигаций.

Для способа представления таких доказательств и определения даты их получения Поручителем действуют следующие правила:

Оригинал или копии документов, подтверждающих снятие всех обременений или ограничений и/или ареста с Облигаций, должен (-ны) быть направлен (-ы) Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлен (-ны) лично Владельцем Облигаций (его представителем) по адресу, указанному в пункте 4.1.1.6. настоящей Оферты Поручителя. Датой получения Поручителем оригинала или копий документов признается:

- для оригинала или копий документов, доставленных лично Владельцем Облигаций (его представителем) или направленных Владельцем Облигаций Поручителю курьером либо представителю Поручителя курьером под расписку, - дата, указанная в отметке Поручителя либо его представителя о получении оригинала или копий документов;

- для оригинала или копий документов, направленных заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, – дата получения такого почтового отправления, указанная в уведомлении о вручении.

4.2.8. В случае исполнения Поручителем обязательств Эмитента по полному (в том числе досрочному) погашению Облигаций перевод Облигаций со счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или его номинальному держателю, на счет депо, открытый в Депозитарии Поручителю или его номинальному держателю, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в Депозитарии Поручителю или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в Депозитарии Владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным Депозитарием для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В случае принятия решения об удовлетворении требования Владельца Облигаций о полном (в том числе досрочном) погашении номинальной стоимости Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест, не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подает в Депозитарий встречное поручение депо на перевод Облигаций (по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, на счет депо, открытый Поручителю или номинальному держателю, действующему в интересах Поручителя, в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании, а также подает в Депозитарий поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет Владельца Облигаций или уполномоченного Владельцем Облигаций лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании об исполнении обязательств.

В случае если предоставленные Поручителю Владельцем Облигаций реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Поручителем за Эмитента Обязательств по Облигациям, не позволяют Поручителю своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владелец Облигаций или номинальный держатель обязан в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения уведомления об удовлетворении Требования, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест, не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подать в Депозитарий поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со счета депо в Депозитарии, открытого Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, на счет депо Поручителя или номинального держателя, действующего в интересах Поручителя, открытый в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств.

В случае если перевод Облигаций со счета депо в Депозитарии, открытого Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций на счет депо Поручителя или номинального держателя, действующего в интересах Поручителя, открытый в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств, составленном в соответствии с пунктом 4.2.2 настоящей Оферты, не был осуществлен в Дату исполнения по вине Владельца Облигаций или номинального держателя, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, и в связи с этим оплата Облигаций Поручителем не была произведена, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения (далее – «Дата исполнения»). Дата исполнения не может быть позднее 20 (Двадцатого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест - 20 (Двадцатого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя.

Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций.

С момента зачисления Облигаций на счет депо Поручителя, открытый в Депозитарии, к Поручителю переходят права на Облигации, включая все права по залогу ипотечного покрытия, обеспечивающего исполнение обязательств Эмитента по Облигациям.

К Поручителю переходят также права требования Владельца Облигации, не исполненные Эмитентом до перехода к Поручителю права на Облигацию.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении Облигаций на счет депо Поручителя, несет Поручитель.

4.2.9. В случае перехода прав на Облигации к Поручителю в порядке, предусмотренном пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя, и последующей реализации Облигаций, Поручитель отвечает за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в Объеме Неисполненных Обязательств.

4.2.10. Приобретением Облигаций Владелец Облигаций выражает свое согласие с условиями настоящей Оферты Поручителя, в том числе на предусмотренный пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя переход к Поручителю прав на Облигации, а также прав требования Владельца Облигаций, не исполненных Эмитентом до перехода к Поручителю прав на Облигации.

**5. Период действия поручительства**

5.1. Поручительство предоставляется на безотзывной основе.

5.2. Поручительство считается предоставленным с момента возникновения у первого Владельца Облигаций прав на Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

5.3. Срок действия поручительства:

- до окончания 1 (одного) года с даты, следующей за Датой погашения Облигаций или

- если Облигации будут погашены в полном объеме до Даты погашения Облигаций, до окончания 1 (одного) года с даты, следующей за датой погашения последней Облигации.

5.4. Поручительство прекращается:

a) в случае истечения срока действия поручительства, предусмотренного пунктом 5.3 настоящей Оферты Поручителя;

b) в случае внесения изменений в Решение о выпуске Облигаций класса «А1» и/или Проспект ценных бумаг либо изменениями обязательств по Облигациям класса «А1» в каждом случае если такие изменения повлекут или могут повлечь увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;

c) по иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

**6. Особые условия поручительства**

6.1. Отношения между Поручителем и Владельцами Облигаций устанавливаются Решением о выпуске Облигаций класса «А1» и Сертификатом, указываются в Проспекте ценных бумаг и толкуются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

6.2. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по поручительству Поручитель и Эмитент несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

6.3. Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или Владельцев Облигаций, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске Облигаций класса «А1» и Проспекте ценных бумаг.

6.4. С переходом прав на Облигацию к ее новому приобретателю переходят права по поручительству в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию.

6.5. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

6.6. В случае невозможности получения Владельцами Облигаций удовлетворения Требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, Владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.

**Приложение № 1**

**к Оферте Поручителя по Облигациям класса «А1»**

**ФОРМА ТРЕБОВАНИЯ К ПОРУЧИТЕЛЮ**

В Открытое акционерное общество

«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69

**ТРЕБОВАНИЕ К ОАО «АИЖК» (ДАЛЕЕ – «ПОРУЧИТЕЛЬ») ОБ ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НЕКОНВЕРТИРУЕМЫМ ДОКУМЕНТАРНЫМ ПРОЦЕНТНЫМ ЖИЛИЩНЫМ ОБЛИГАЦИЯМ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ НА ПРЕДЪЯВИТЕЛЯ С ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ЦЕНТРАЛИЗОВАННЫМ ХРАНЕНИЕМ КЛАССА «А1», ЭМИТЕНТОМ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АИЖК 2014-3» (ДАЛЕЕ – «ЭМИТЕНТ»)**

**(государственный номер выпуска: _____ от «___» _____ 20__ года, далее – «Облигации»)**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. | Полное фирменное наименование (для юридических лиц) / Ф.И.О. полностью (для физических лиц) владельца Облигаций: | | |
| 2. | ИНН владельца Облигаций (при наличии): | | |
| 3. | Полный адрес места нахождения (для юридических лиц) / места жительства (для физических лиц) владельца Облигаций: | | |
| 4. | Номер контактного телефона: | | |
| 5. | Номер факса (при наличии): | | |
| 6. | Реквизиты | Номер счета | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | банковского счета владельца Облигаций: | | |
| | | Наименование, ИНН банка, в котором открыт счет | |
| | | Корреспондентский счет банка, в котором открыт счет | |
| | | Банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет | |
| | **При предъявлении Требования о полном (в том числе досрочном) погашении Облигаций реквизиты банковского счета указываются по правилам Депозитария для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.** | | |
| 7. | Реквизиты счета депо, открытого в Депозитарии владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в его интересах, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям отправителя с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным Депозитарием (в случае предъявления Требования о полном (в том числе досрочном) погашении Облигаций) | | |
| 8. | Количество Облигаций, в отношении которых предъявляется настоящее требование (в штуках, цифрами и прописью): | | |
| 9. | Основание для направления требования (Событие Неисполнения Обязательств) (*отметить нужное*): | | |
| | • просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигации класса «А1» на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;<br>• просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигации класса «А1» на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства. | | |
| 10. | Дата наступления События Неисполнения Обязательств: | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | |
| 11. | Сумма предъявляемых к выплате денежных средств (цифрами и прописью), в рублях: | | |
| | в том числе: | сумма задолженности по выплате номинальной стоимости по Облигациям (цифрами и прописью): | |
| | | сумма задолженности по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (цифрами и прописью), в рублях: | |

☐ Настоящим подтверждаем, что в отношении Облигаций, указанных в п. 8 настоящего Требования, отсутствуют обременения и ограничения, в том числе залог или арест Облигаций, Облигации свободны от каких-либо иных обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений в пользу какого-либо лица, и у владельца Облигаций не существует договоренности об установлении таких залогов, обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений;

☐ Настоящим сообщаем, что в отношении Облигаций существуют следующие обременения и ограничения:

_____

_____

Настоящим подтверждаем полноту и достоверность сведений, указываемых в требовании, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций в лице[4] _____,

действующего на основании _____

(реквизиты документа, подтверждающего полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца Облигаций)

М.П. (для юридических лиц)

Дата составления Требования: «____» _____ _____ г.

**Приложение:**

с

[4] Требование должно быть подписано владельцем Облигаций (уполномоченным лицом владельца Облигаций, с приложением документов, оформленных в соответствии с действующим законодательством России, подтверждающими полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца Облигаций).

**1. _____**

**2. _____и т.д.**

(*указывается перечень документов, направляющихся с Требованием в соответствии с офертой Поручителя, содержащейся в Решении о выпуске Облигаций*)

*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 «А1», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А1» с обеспечением, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.***

и) сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском: ***требования настоящего пункта не распространяются на облигации с ипотечным покрытием.***

9.1.2.2. Дополнительные сведения о размещаемых Облигациях класса «А2»

а) размер дохода по облигациям:

***Выплата процентного (купонного) дохода осуществляется в Даты выплаты, указанные в п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2».***

| **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 16 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 равна 3 (трем) процентам годовых. |

**2-ой и последующие купоны**:

| | | |
|---|---|---|
| Дата начала 2-го и | Дата окончания 2-го | Процентная ставка по купонам со 2 (второго) по |

| | | |
|---|---|---|
| каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно. | и каждого последующего купонного периода наступает по истечении трех месяцев с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 16 марта, 16 июня, 16 сентября или 16 декабря соответственно.<br><br>Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения в полном объеме Облигаций класса «А2». | 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 «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 i-ого купона - 3 (три) процента годовых (в сотых долях);

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

$T_i$ – дата окончания i-ого купонного периода.

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 Облигаций класса «А2». Возможность выбора иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А2» не предусмотрена.

**Порядок и срок погашения Облигаций класса «А2»:**

***Срок погашения (частичного погашения) Облигаций:***

Погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А2» осуществляется частями 16 (шестнадцатого) 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 Проспекта ценных бумаг. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А2» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент, не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет НРД и ФБ ММВБ о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2», а также о размере непогашенной номинальной стоимости каждой Облигации.

Возможность досрочного погашения Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» и по усмотрению Эмитента установлена в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Облигации класса «А2» подлежат полному погашению «16» июня 2047 года.

***Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации класса «А2» 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 19 (девятнадцатого) 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 24 (двадцать четвертого) 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**"), а также Поручителю, 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 полное досрочное погашение Облигаций класса «А2», (далее – "**Дата расчета**") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2», который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$К_{A2} = (\sum ДСО + ARAA + BRAA – PAA + M) / (N_{A1} + N_{A2})$,

где:

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

$\sum ДСО$ – 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 закладными (как они определены ниже) (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся Дефолтными закладными), за Расчетный период (как определено ниже), относящийся к соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до Даты расчета. При определении переменной ∑ДСО также учитываются денежные средства (i) полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных, не являющихся Дефолтными закладными, и относящиеся к основной сумме долга по обеспеченным ипотекой обязательствам и (ii) денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания, и не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены Дефолтных закладных.

Дефолтными закладными признаются закладные, в отношении которых произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий (далее – «Дефолтные закладные»):

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

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 утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг 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 16 марта.

Расчетный период с 1 февраля по 30 апреля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 16 июня.

Расчетный период с 1 мая по 31 июля является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 16 сентября.

Расчетный период с 1 августа по 31 октября является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 16 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 закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся Дефолтными закладными) 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 ∑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 закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за период до даты утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и перечисленные на счет Эмитента в первом Расчетном периоде.

*ARAA* – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с п. (g) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п.16 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. (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.16 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 закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и направляемая/направленная на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в п.12.2.8.2 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 «А2», и иных поступлений, приведенного в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» и/или Облигациям класса «А1» в порядке, предусмотренном п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг,

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);

*M* – 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 (∑ДСО + ARAA + BRAA – PAA + M) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенной в предыдущую Дату расчета суммой подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А1» (показатель $K_{A1}$) и подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации класса «А2» (показатель $K_{A2}$), округленной в соответствии с п.9.2 и п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг соответственно и умноженной на количество Облигаций класса «А1» (показатель $N_{A1}$) и количество Облигаций класса «А2» (показатель $N_{A2}$) соответственно, находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета. На первую Дату расчета M = 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 соответствующую 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».

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:***

Выплата при погашении Облигаций класса «А2» производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения ценных бумаг путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определенна в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую ценные бумаги подлежат погашению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в

счет погашения Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Списание Облигаций класса «А2» со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций класса «А2» по погашению номинальной стоимости Облигаций класса «А2» и выплате купонного дохода по ним.

Снятие Сертификата с хранения производится после списания всех Облигаций класса «А2» со счетов в НРД.

При неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по погашению (частичному) погашению Облигаций класса «А2» владелец Облигаций класса «А2» вправе обратиться с требованием к Поручителю, в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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 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**:<br>Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций класса «А2». | Датой окончания 1-го купонного периода является 16 марта, 16 июня, 16 сентября или 16 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 нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А2» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. |

*Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:*

Выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают доходы по Облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен

содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определенна в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Выплата дохода по Облигациям осуществляется в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям класса «А2» или по Облигациям класса «А2», переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

**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: 16 марта, 16 июня, 16 сентября или 16 декабря соответственно.<br>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 нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «А2» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. |

*Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям:*

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».

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 «А2»:
Исполнение обязательств по Облигациям класса «А2» предполагается за счет доходов от основного вида деятельности Эмитента. При этом по оценкам Эмитента размер доходов от основного вида деятельности будет достаточен для своевременного исполнения обязательств по Облигациям класса «А2» в полном объеме.
Составление списка владельцев Облигаций класса «А2» для исполнения Эмитентом по ним обязательств не предусмотрено.

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 Облигаций класса «А2». Возможность выбора иных форм досрочного погашения Облигаций класса «А2» не предусмотрена.
Облигации класса «А2», погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

***Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев:***

Владельцы Облигаций вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случае:

1) если принято решение о ликвидации Эмитента (акционерами или по решению суда);
2) если 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;
3) если 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;
4) если 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;
5) 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);
6) если нарушены условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям, установленные статьей 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);
7) если произошло существенное нарушение условий исполнения обязательств по Облигациям, а именно:

   а) просрочка исполнения обязательства по выплате очередного процентного дохода по Облигациям на срок более десяти рабочих дней;

   б) просрочка исполнения обязательства по выплате части номинальной стоимости Облигаций на срок более десяти рабочих дней;

   в) утрата обеспечения по Облигациям или существенное ухудшение условий обеспечения по Облигациям, а именно снижение размера ипотечного покрытия Облигаций ниже уровня достаточности ипотечного покрытия, определенного в пункте 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Требования владельцев Облигаций класса «А2» о досрочном погашении Облигаций класса «А2» 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 «А2» и Облигаций класса «А1».

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.

***Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:***

За исключением случая, предусмотренного абзацем 2 настоящего раздела «Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций», срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций, составляет 35 (Тридцать пять) дней с даты раскрытия или представления Эмитентом, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ, раскрытия иным лицом, информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и условиях их досрочного погашения. При этом право требовать досрочного погашения Облигаций, возникшее в связи с нарушением установленных требований к размеру ипотечного покрытия облигаций и (или) нарушением условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием, которые установлены статьей 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), прекращается с даты раскрытия или представления эмитентом информации об устранении выявленных нарушений. Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций класса «А2» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А2» указаны в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Право требовать досрочного погашения Облигаций, возникшее в связи с существенным нарушением условий исполнения обязательств по Облигациям, возникает с момента наступления соответствующего существенного нарушения и прекращается с даты раскрытия или представления Эмитентом, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ, раскрытия иным лицом, информации об устранении выявленных нарушений.

Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом в дату, определяемую в следующем порядке (далее – **«Дата исполнения»**):

**i.** в случае, когда информация о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и условиях их досрочного погашения в случаях, предусмотренных пунктами 1 и 2 раздела «Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев»**,** раскрыта в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Датой исполнения является 7 (Седьмой) рабочий день с даты окончания срока предъявления требований (заявлений) о досрочном погашении Облигаций;

**ii.** если в предусмотренных пунктами 1 и 2 раздела «Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев» случаях информация о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и условиях их досрочного погашения не раскрыта в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты, когда она должна была быть раскрыта в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также в предусмотренных пунктами 3 – 7 раздела «Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев» случаях Датой исполнения является 7 (Седьмой) рабочий день с даты получения требования (заявления) владельца Облигаций о досрочном погашении Облигаций.

Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и прекращении такого права указаны в п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

***Стоимость досрочного погашения Облигаций*:**

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, который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А2» 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 класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» направляются денежные средства в размере, определенном Расчетным агентом на 4 (Четвертый) рабочий день, предшествующий Дате исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А2» по требованию их владельцев, не включая указанную дату (далее – «Дата определения размера денежных средств»). На досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев направляются все денежные средства, находящиеся на всех счетах Эмитента на Дату определения размера денежных средств в порядке, установленном в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг.

Денежные средства, направляемые на досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций, используются в следующем порядке очередности:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя ∑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 ∑ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

***Порядок досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев*:**

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в пользу владельцев Облигаций.

При досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Облигаций, либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, должен быть открыт банковский счет в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций - физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (далее – «Требование о досрочном погашении Облигаций») с приложением следующих документов:

- документов, удостоверяющих право собственности владельца на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная соответственно, НРД или Депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);

- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование о досрочном погашении Облигаций от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций).

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать наименование события, давшее право владельцу Облигаций на досрочное погашение, а также:

а) полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца Облигаций или его уполномоченного лица;

в) место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций и лица, направившего Требование о досрочном погашении Облигаций;

г) реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

е) налоговый статус владельца Облигаций (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

ж) код причины постановки на учет (КПП) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

з) код ОКПО владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

и) код ОКВЭД владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

к) БИК (для кредитных организаций) владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;

л) реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

В том случае, если владелец Облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Требовании о досрочном погашении Облигаций необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;

- налоговый статус владельца Облигаций;

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций,

- наименование органа, выдавшего документ;

- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Дополнительно к Требованию о досрочном погашении Облигаций, к информации относительно физических лиц и иностранных юридических лиц, являющихся владельцами Облигаций, владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, обязан передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является иностранное юридическое лицо:

- подтверждение того, что иностранное юридическое лицо является налоговым резидентом в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения). Данное подтверждение должно быть выдано уполномоченными органами соответствующего государства, апостилировано, а также переведено на русский язык и заверено нотариусом. Подтверждение предоставляется в отношении каждого налогового периода, в котором выплачивается доход, до первой выплаты дохода в налоговом периоде;

б) в случае, если получателем дохода по Облигациям является постоянное представительство иностранного юридического лица:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде, а также заявление, составленное в произвольной форме, с подтверждением того, что, выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации;

в) в случае если владельцем Облигаций является иностранное физическое лицо, которое находится на территории Российской Федерации не менее 183 дней в течение 12 месяцев, предшествующих дате выплаты дохода, такое физическое лицо должно представить Эмитенту, полную копию документа, удостоверяющего личность, с отметками пропускного контроля о пересечении границы Российской Федерации, из которых следует, что иностранное физическое лицо находится на территории Российской Федерации не менее 183 дней в течение 12 месяцев, предшествующих дате выплаты дохода.

г) Российским гражданам – владельцам Облигаций, находящимся в Российской Федерации менее 183 дней в течение 12 месяцев, предшествующих дате выплаты, необходимо предоставить Эмитенту заявление в произвольной форме о признании им своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации на соответствующую дату выплаты.

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 Требования о досрочном погашении Облигаций.

Требование о досрочном погашении Облигаций, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

Требование о досрочном погашении Облигаций предъявляется Эмитенту по месту его нахождения 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 предъявления требований о досрочном погашении Облигаций.

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

Эмитент осуществляет проверку Требования о досрочном погашении Облигаций и приложенных к нему документов (при наличии) в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения такого Требования о досрочном погашении Облигаций. Датой принятия решения об удовлетворении (отказе в удовлетворении) Требования о досрочном погашении Облигаций является 3 (Третий) рабочий день с даты получения вышеуказанных документов (далее – «Дата принятия решения»). В Дату принятия решения Эмитент уведомляет о принятом решении:

- Расчетного агента – если Эмитентом было принято решение удовлетворить Требование о досрочном погашении Облигаций;
- владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившего Требование о досрочном погашении Облигаций, – если Эмитентом было принято решение об отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций.

Получение владельцем Облигаций уведомления о непринятии Требования о досрочном погашении Облигаций не лишает его права повторно обратиться с Требованием о досрочном погашении Облигаций к Эмитенту.

В случае принятия решения Эмитентом об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций, перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления указанного перевода Эмитент не позднее рабочего дня, следующего за Датой определения размера денежных средств, письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившее Требование о досрочном погашении Облигаций, и указывает в уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций:

- реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам;
- количество Облигаций, подлежащих погашению;
- Дату исполнения.

В случае недостатка у Эмитента денежных средств для полного исполнения обязательств по досрочному погашению Облигаций класса «А2» по требованию владельцев Облигаций класса «А2» и досрочному погашению Облигаций класса «А1» по требованию владельцев Облигаций класса «А1», имеющиеся у Эмитента денежные средства направляются на удовлетворение Требований о досрочном погашении Облигаций пропорционально произведению количества Облигаций класса «А2»/ Облигаций класса «А1», указанному в каждом предъявленном Требовании о досрочном погашении, и суммы i) номинальной стоимости одной Облигации класса «А2»/Облигации класса «А1» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А2»/ владельцам Облигаций класса «А1») и ii) накопленного процентного (купонного) дохода по одной Облигации класса «А2»/Облигации класса «А1», рассчитанного, исходя из количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1» права требовать досрочного погашения Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «А1», и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом округление при определении количества облигаций, подлежащих погашению, производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа.

После направления уведомлений об удовлетворении Требований о досрочном погашении Облигаций, Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании о досрочном погашении Облигаций, а также подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании о досрочном погашении Облигаций.

Владелец Облигаций или его уполномоченное лицо, после получения уведомления об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций, подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать Дату исполнения.

Досрочное погашение осуществляется в отношении всех поступивших Требований о досрочном погашении Облигаций, удовлетворяющих требованиям, указанным выше в данном пункте.

Досрочное погашение Облигаций производится Эмитентом самостоятельно.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию владельцев Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться с соответствующим требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных пунктом п.12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

Порядок раскрытия информации о наличии у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права, а также информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций, определен в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

***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».

***Дата, не ранее которой Облигации могут быть досрочно погашены:***

Эмитент имеет право принять решение о досрочном погашении Облигаций в следующих случаях:

1) Поручитель исполнил обязательства Эмитента по Облигациям выпуска, не исполненные Эмитентом в срок, установленный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг;
2) в любую дату, начиная с даты, в которую было реализовано имущество, составляющее ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания.

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций не позднее, чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до соответствующей даты, в которую будет осуществлено досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента, и осуществить раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта 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 «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б». Эмитент вправе осуществить досрочное погашение Облигаций класса «А1» и 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 класса «А2» только в Даты выплаты, указанные в п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, а в случае реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания, - в любую дату, начиная с даты, в которую было реализовано имущество, составляющее ипотечное покрытие, после обращения на него взыскания.

Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. 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:***

Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента, а также информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, определен в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

***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 соответствующую дату, в которую осуществляется

досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и накопленного процентного (купонного) дохода по Облигациям на соответствующую дату, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом.

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 соответствующую дату, 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. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

***Порядок досрочного погашения Облигаций:***

Порядок досрочного погашения Облигаций аналогичен порядку погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А2», установленному в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательства по досрочному погашению Облигаций владелец Облигаций вправе обратиться с соответствующим требованием к Поручителю в порядке и на условиях, предусмотренных п.12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

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»:

На дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг платежный агент не назначен.

Эмитент вправе назначать платежных агентов и отменять такие назначения.

***Сведения о Расчетном агенте***

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

| | |
|---|---|
| *Полное фирменное наименование*: | Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" |
| *Место нахождения*: | Российская Федерация, 117418, г. Москва, Новочеремушкинская ул., д.69 |

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 для инвесторов в соответствии с Договором о расчетном агенте.

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам для инвесторов определен в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

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

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

Порядок раскрытия информации о назначении Эмитентом платежных агентов и расчетных агентов, и отмене таких назначений определен в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

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 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 договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Облигаций (дефолт) (далее также – «Дефолт») в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигаций на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

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

В случае Дефолта или технического дефолта по Облигациям НРД составляет по запросу Эмитента список владельцев Облигаций, в котором раскрывается информация обо всех владельцах Облигаций на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент допустил Дефолт или технический дефолт по Облигациям.

В случае Дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям и номинальной стоимости Облигаций (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и 9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг соответственно.

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, не выплаченного 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 г. Москвы) 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 (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 номинальной стоимости (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 г. Москвы) 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 Дефолта владельцы Облигаций вправе обратиться к Поручителю в соответствии с пунктом 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае, если Поручителем будет удовлетворено хотя бы одно требование о выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат, и/или о выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат, либо Эмитентом будет удовлетворено хотя бы одно Требование о досрочном погашении Облигаций, включающее в себя сумму процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат, то последующая выплата сумм, относящихся к указанным Датам выплат остальным владельцам Облигаций не может быть осуществлена в порядке, предусмотренном разделами 9.2. и 9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. При этом все последующие выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат, и/или выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат будут осуществляться Эмитентом по Требованию, как оно определено ниже, в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, и/или Поручителем в порядке, предусмотренном пунктом 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, на основании предъявленных требований.

***Порядок обращения с требованием к Эмитенту:***

Требование о выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, о выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также об уплате процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям (далее – «Требование») предъявляется Эмитенту владельцем Облигации либо уполномоченным лицом владельца Облигаций в письменной форме.

Требование должно содержать:

(a) основание для предъявления Требования;

(b) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций;

(c) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций;

(d) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);

(e) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);

(f) количество принадлежащих владельцу Облигаций;

(g) размер предъявляемого Требования (руб.);

(h) реквизиты банковского счета владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы выплат по Облигациям, а именно:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет, и место его нахождения;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

(i) дату подписания Требования, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций (уполномоченного представителя владельца Облигаций).

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

К Требованию должны прилагаться:

- документы, удостоверяющие право собственности владельца на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная соответственно, НРД или Депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);

- документы, подтверждающие полномочия лиц, подписавших Требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций (в случае его определения (избрания)).

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).

Эмитент в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения Требования осуществляет его проверку 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, направляет лицу, предоставившему Требование, уведомление о причинах непринятия Требования. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием к Эмитенту.

В случае, если документы соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Эмитент перечисляет причитающиеся суммы по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в случае Дефолта или технического дефолта по Облигациям Эмитента в адрес владельцев Облигаций, предъявивших Требование в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

Выплаты процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, осуществляются в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и 9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг соответственно, до даты, в которую Поручителем будет удовлетворено хотя бы одно требование о выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат, и/или о выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат, либо Эмитентом будет удовлетворено хотя бы одно Требование о досрочном погашении Облигаций, включающее в себя сумму процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат, и/или номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат. Все последующие выплаты Эмитентом процентного (купонного) дохода по Облигациям, не выплаченного Эмитентом в любую из Дат выплат, и/или выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченной Эмитентом в любую из Дат выплат, будут осуществляться Эмитентом по реквизитам, указанным в Требовании, в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Требование или заказное письмо с Требованием либо Требование, направленное по почтовому адресу Эмитента, не вручено в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Требование, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

***Порядок обращения с требованием к Поручителю:***

Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед владельцами Облигаций. Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только в случае наступления События Неисполнения Обязательств и только в Объеме Неисполненных Обязательств, как они определены в п. 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и указаны в п. 9.1.2. Проспекта ценных бумаг.

Порядок обращения с требованием к Поручителю определен в п. 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом и/или Поручителем причитающихся владельцам Облигаций сумм по выплате процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций в соответствии со ст. 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю, 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 с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):***

В случае избрания (определения) представителя владельцев Облигаций, представитель владельцев Облигаций вправе обращаться с требованиями в Арбитражный суд г. Москвы, совершать любые другие процессуальные действия.

На дату утверждения Решения о выпуске Облигаций представитель владельцев Облигаций не определен (не избран).

В указанных выше случаях владельцы Облигаций – юридические лица и индивидуальные предприниматели – могут обратиться с иском к Эмитенту в Арбитражный суд г. Москвы, а владельцы Облигаций – физические лица – в суд общей юрисдикции по месту нахождения Эмитента. 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.

Владельцы Облигаций – юридические лица и индивидуальные предприниматели – могут обратиться с иском к Поручителю в Арбитражный суд г. Москвы, а владельцы Облигаций – физические лица – в суд общей юрисдикции по месту нахождения Эмитента. Владельцы Облигаций могут обратиться в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к Поручителю в течение срока действия поручительства, как он определен в п.5.3 Оферты Поручителя по Облигациям, приведенной в п.12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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 Российской Федерации 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.

Иные вопросы порядка обращения в суд/арбитражный суд урегулированы Гражданским процессуальным кодексом РФ/Арбитражным процессуальным кодексом РФ, соответственно.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям определен в п. 11. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

Формы, способы, сроки раскрытия информации определены в п. 11. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

ж) сведения о лице, предоставляющем обеспечение:

**Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по Облигациям класса «А2»:**

***Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.***

***Исполнение обязательств Эмитента по Облигациям обеспечивается третьим лицом (далее – Поручитель):***

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

***Сокращенное фирменное наименование: ОАО «АИЖК» или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»,***

***Место нахождения: Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69***

***Дата государственной регистрации: 05.09.1997г.***

***ИНН: 7729355614***

***ОГРН 1027700262270***

***Поручитель обязан раскрывать информацию о своей финансово-хозяйственной деятельности, в том числе в форме ежеквартальных отчетов, консолидированной финансовой отчетности и сообщений о существенных фактах. Адрес страницы в сети Интернет, на которой осуществляется раскрытие информации Поручителем: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1263, www.rosipoteka.ru.***

з) Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А2»:

1) ***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 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 9 633 628 837,22 руб. (девять миллиардов шестьсот тридцать три миллиона шестьсот двадцать восемь тысяч восемьсот тридцать семь рублей 22 копейки). Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг – «23» сентября 2014 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) 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 федеральным законом);

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

и) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном Законом об ИЦБ и Федеральным законом № 102-ФЗ от 16 июля 1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (далее по тексту – «Закон об ипотеке»). При этом:

- владельцы Облигаций класса «А1», владельцы Облигаций класса «А2» и владельцы Облигаций класса «Б» имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия.

  Владельцы Облигаций класса «А1» 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 в отношении Облигаций класса «А1», из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом (включительно), (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А1» или купонного дохода в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А1» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1». 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».

  Владельцы Облигаций класса «А2» 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 в отношении Облигаций класса «А2», из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом (включительно), (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А2» или купонного дохода в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «А2» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2». 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».

Владельцы Облигаций класса «Б», при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» и (б) процентного (купонного) дохода, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске в отношении Облигаций класса «Б», (в) а также процентов за несвоевременную выплату соответствующей номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» или купонного дохода в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций класса «Б» или на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

– сумма, вырученная от реализации ипотечного покрытия распределяется между заявившими свои требования к взысканию до даты проведения публичных торгов, в порядке, предусмотренном законодательством РФ (далее также – «**Требования к взысканию**»), залогодержателями, другими кредиторами залогодателя и самим залогодателем. Требования вышеуказанных залогодержателей (владельцев Облигаций класса «А1», владельцев Облигаций класса «А2», владельцев Облигаций класса «Б») удовлетворяются преимущественно перед требованиями других кредиторов. При этом требования владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению в одной очередности и преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б». Требования владельцев Облигаций класса «Б» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению после полного погашения всех Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», находящихся в обращении.

  Денежные средства, оставшиеся после удовлетворения указанных требований, возвращаются Эмитенту и распределяются в соответствии с п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

– Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «А1» и владельцы Облигаций класса «А2», то исполнение обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А1» и владельцев Облигаций класса «А2» осуществляется преимущественно перед обязательствами Эмитента в отношении 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 «А1» и владельцам Облигаций класса «А2» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

  Если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и оставшаяся после погашения всех Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», находящихся в обращении окажется меньше суммы, которую имеют право требовать владельцы Облигаций класса «Б», то исполнение обязательства Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «Б» осуществляется в следующем порядке:

  - осуществление пропорциональных выплат процентного (купонного) дохода владельцам Облигаций класса «Б»;
  - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «Б» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;

- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации;
- Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом ипотечного покрытия обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие, в собственность владельцев Облигаций класса «А1», владельцев Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б» в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
- в случае, когда 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 Облигаций класса «А2»; в части, превышающей размер обязательств Эмитента в отношении владельцев Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», – в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б». Переход имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А1», владельцев Облигаций класса «А2» и владельцев Облигаций класса «Б» осуществляется в порядке, предусмотренном Законом об ИЦБ, Законом об ипотеке 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) и 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 депонентов в соответствии с условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

к) 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 Банка России.

*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 страхование предмета ипотеки от риска утраты или повреждения в пользу кредитора по обеспеченному ипотекой обязательству в размере не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования о возврате основной суммы долга;
- 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.

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.

С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

2) ***Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям, предоставленного Поручителем (Открытым акционерным обществом «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»)***

*Способ обеспечения:* Поручительство

*Размер предоставляемого обеспечения*: Размер обязательств по обеспечению Поручителем исполнения обязательств Эмитента ограничивается Объемом Неисполненных Обязательств, как он определен Офертой Поручителя, приведенной ниже в настоящем пункте.

*Условия предоставляемого обеспечения, порядок предъявления и удовлетворения требований об исполнении обязательств, не исполненных эмитентом:*

К отношениям, связанным с обеспечением Облигаций, применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Поручителем своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.

С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по облигациям, Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность.

Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на такие облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

Положения пункта 12.2.9 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг является предложением Поручителя заключить договор поручительства на изложенных ниже условиях (далее – «Оферта Поручителя»).

***ОФЕРТА ПОРУЧИТЕЛЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «А2»***

**1. Термины и определения**

Термины и определения, употребляемые в настоящей Оферте Поручителя по Облигациям класса «А2» (далее – Оферта Поручителя), имеют следующие значения, независимо от употребления в единственном или множественном числе:

**«Владелец Облигаций»** означает лицо, которому Облигации класса «А2» принадлежат на праве собственности или ином вещном праве;

**«Дата выплаты»** имеет значение, которое дано одноименному понятию в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2»;

**«Дата погашения»** означает дату, в которую Облигации класса «А2» согласно пункту 9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» подлежат полному погашению;

«**Депозитарий**» означает Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», осуществляющую централизованное хранение Сертификата и учет прав на Облигации класса «А2»;

«**Облигации**» или «**Облигации класса А2**» означает неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А2», эмитентом которых является Эмитент и обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А1», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия;

«**Облигации класса А1**» означает неконвертируемые документарные процентные жилищные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А1», эмитентом которых является Эмитент и обязательства по которым исполняются в одной очередности с обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «А2», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, и преимущественно перед обязательствами Эмитента по жилищным облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия;

**«Обязательства по Облигациям»** означает обязательства Эмитента по выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости Облигаций, в том числе досрочному погашению Облигаций, и выплате купонного дохода по Облигациям, предусмотренные Решением о выпуске Облигаций класса «А2»;

**«Объем Неисполненных Обязательств»** означает сумму неисполненных Эмитентом Обязательств по Облигациям в случае наступления События Неисполнения Обязательств. Объем Неисполненных Обязательств определяется на дату перевода денежных средств со счета Поручителя на банковский счет Владельца Облигаций, указанный в Требовании, и увеличивается на сумму предусмотренных Решением о выпуске Облигаций класса «А2» процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям. При этом сумма подлежащих оплате процентов, указанных в настоящем пункте Оферты Поручителя, рассчитывается Поручителем по соответствующую дату перевода денежных средств включительно;

**«Положение о раскрытии информации»** означает Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденное Приказом ФСФР России от 04.10.2011г., №11-46/пз-н, или иной нормативный правовой акт, регламентирующий порядок и условия раскрытия информации эмитентами ценных бумаг, действующий на соответствующую дату;

**«Поручитель»** означает Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию», предоставляющее поручительство по Обязательствам по Облигациям на условиях, предусмотренных настоящей Офертой Поручителя;

**«Правила Депозитария»** означает Условия осуществления депозитарной деятельности Депозитария (в действующей на соответствующий момент времени редакции), утвержденные Депозитарием, размещенные на сайте Депозитария по адресу страницы в сети Интернет: http://www.nsd.ru/, либо иной документ, утвержденный Депозитарием, в соответствии с которым Депозитарий осуществляет депозитарную деятельности в соответствующий момент времени;

«**Проспект ценных бумаг**» означает проспект ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2», утвержденный общим собранием акционеров Эмитента 23.09.2014 г., Протокол № 02/01/2014/AHML 2014-3 от 24.09.2014 г.;

**«Решение о выпуске Облигаций класса «А2»** означает Решение о выпуске Облигаций класса «А2», утвержденное общим собранием акционеров Эмитента 23.09.2014 г., Протокол № 02/01/2014/AHML 2014-3 от 24.09.2014 г.;

**«Сертификат»** означает единый документ, выпущенный Эмитентом, удостоверяющий совокупность прав на все Облигации класса «А2» и подлежащий обязательному централизованному хранению в Депозитарии. Образец данного документа приводится в приложении к Решению о выпуске Облигаций класса «А2»;

**«Событие Неисполнения Обязательств»** означает любое из следующих обстоятельств:

- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигации класса «А2» на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигации класса «А2» на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства.

**«Список»** означает список лиц, являющихся владельцами Облигаций на соответствующие даты, установленные Решением о выпуске Облигаций класса «А2», составляемый Депозитарием запросу Эмитента;

**«Требование»** означает требование Владельца Облигаций об исполнении Обязательств по Облигациям, которое может быть направлено Поручителю в случае наступления События Неисполнения Обязательства;

«**Эмитент**» означает Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент АИЖК 2014-3», являющееся эмитентом Облигаций.

**2. Общие условия поручительства**

2.1. Поручительство предоставляется Поручителем в обеспечение исполнения Эмитентом Обязательств по Облигациям, исполнение обязательств по которым обеспечивается также залогом ипотечного покрытия в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 года "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями).

2.2. Обязательства Поручителя распространяются только на случаи наступления События Неисполнения Обязательств.

2.3. Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед Владельцами Облигаций.

2.4. Поручитель обязуется отвечать за неисполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в Объеме Неисполненных Обязательств.

**3. Условия и порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем при неисполнении / ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательства по выплате в полном размере очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или части непогашенной номинальной стоимости Облигации**

**3.1. Условия удовлетворения Поручителем Требований Владельцев Облигаций**

3.1.1. В случае наступления События Неисполнения Обязательств Поручитель рассматривает только Требования, удовлетворяющие следующим условиям:

3.1.1.1. Требование может быть подано только Владельцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария.

3.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении № 1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в произвольной форме, но содержать информацию, предусмотренную пунктом 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя. Форма Требования подлежит размещению на сайте в сети Интернет по адресу: http://www.maahml2014-3.ru.

3.1.1.3. Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом). При этом Требование, предъявляемое юридическим лицом, также должно быть скреплено его печатью (при ее наличии).

3.1.1.4. Если Требование составлено не по форме Приложения №1 к настоящей Оферте Поручителя, то в Требовании должны быть указаны:

- фамилия, имя, отчество (для физических лиц) Владельца Облигаций;
- наименование (для юридических лиц) Владельца Облигаций;
- ИНН Владельца Облигаций (при наличии);
- полный адрес фактического места жительства (для физических лиц);
- полный адрес фактического места нахождения (для юридических лиц);
- место нахождения (для юридических лиц);
- номер контактного телефона и номер факса (при наличии);
- реквизиты банковского счета Владельца Облигаций или его уполномоченного лица (номер счета; наименование банка, в котором открыт счет; корреспондентский счет банка, в котором открыт счет; банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет);
- сумма предъявляемых к выплате денежных средств с разбивкой на задолженность по выплате части непогашенной номинальной стоимости и/или по выплате процентного (купонного) дохода;
- количество Облигаций (в штуках), в отношении которых предъявляется Требование;
- подтверждение, что в отношении Облигаций отсутствуют обременения и ограничения, в том числе залог или арест, либо указание на то, что такие обременения или ограничения существуют.

3.1.1.5. К Требованию должны прилагаться:

a) документы, удостоверяющие право собственности Владельца Облигаций на его Облигации (копия выписки по счету депо Владельца Облигаций в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария, заверенная соответствующим депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);

в выписке по счету депо должно быть указано количество Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций по состоянию на конец операционного дня, предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил / не полностью исполнил свои Обязательства по Облигациям;

в случае предъявления Требования уполномоченным лицом Владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца Облигаций;

b) для Владельца Облигаций - юридического лица – нотариально удостоверенные копии устава, свидетельства о государственной регистрации и (или) внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выписку из ЕГРЮЛ по состоянию не ранее чем за 30 (Тридцать) дней до даты датирования Требования, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего Требование;

c) для Владельца Облигаций - физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

3.1.1.6. Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус Владельца Облигаций, а также наличие у Владельца Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Поручителю указанных документов Поручитель не несет ответственности за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

3.1.1.7. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (в том числе путем проставления на них апостиля), и сопровождаться нотариально удостоверенным переводом на русский язык.

3.1.1.8. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлены лично Владельцем Облигаций (его представителем) под расписку по адресу: Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69. В случае изменения адреса, указанного в настоящем пункте, сведения об этом подлежат незамедлительному сообщению Поручителем Эмитенту и раскрываются последним в соответствии с Положением о раскрытии информации, Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и Проспектом ценных бумаг.

3.1.2. Датой подтвержденного получения Поручителем Требования признается:

a) для Требования, доставленного лично Владельцем Облигаций (его представителем) или направленного Владельцем Облигаций Поручителю курьером под расписку, – дата, указанная в отметке Поручителя о принятии Требования;

b) для Требования, направленного заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, – дата получения Требования, указанная в уведомлении о вручении.

**3.2. Порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем.**

3.2.1. В случае если Требование предъявлено Поручителю не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств Поручитель рассматривает Требование в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты предъявления Поручителю Требования. В случае если Требование предъявлено Поручителю позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, но в течение срока действия поручительства, Поручитель рассматривает Требование в течение 6 (Шести) календарных месяцев с даты предъявления Поручителю Требования. При этом дата предъявления Поручителю Требования определяется в соответствии с пунктом 3.1.2 настоящей Оферты Поручителя. Предъявленные Требования рассматриваются Поручителем в хронологическом порядке их получения.

3.2.2. Исполнение поручительства в соответствии с настоящим разделом Оферты Поручителя производится только в пользу Владельцев Облигаций, являвшихся таковыми по состоянию на конец операционного дня предшествующего Дате выплаты, в которую в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А2» Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигации, за исключением обязательств, предусмотренных разделом 4 настоящей Оферты Поручителя.

Поручитель для исполнения обязательств Эмитента по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций, за исключением обязательств, предусмотренных разделом 4 настоящей Оферты Поручителя, на основании доверенности, выданной Эмитентом, запрашивает у Депозитария Список по состоянию на конец операционного дня предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате очередного

процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигации.

При этом расходы по формированию Списка возмещаются за счет Эмитента.

Исполнение поручительства по отношению к Владельцу Облигаций, включенному в Список по состоянию на конец операционного дня предшествующего Дате выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигации, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты выплаты, в которую Эмитент не исполнил/ исполнил не в полном объеме обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигации и/или непогашенной номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигации), при условии выполнения требований п. 3.1.1.5 настоящей Оферты Поручителя.

3.2.3. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 3.2.1 настоящей Оферты Поручителя, письменно сообщает о принятом решении Владельцу Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении или курьерской службой по адресу, указанному в Требовании, либо по факсу, указанному в Требовании.

После этого Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, осуществляет платеж в Объеме Неисполненных Обязательств на банковский счет Владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании.

Независимо от того, в каком размере заявлено Требование, исполнение денежного обязательства Поручителем за Эмитента осуществляется в Объеме Неисполненных Обязательств, который устанавливается Поручителем в соответствии с Офертой Поручителя.

3.2.4. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено направлением Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.3.2.5 настоящей Оферты Поручителя.

В случае направления Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.3.2.5 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель направляет Владельцу Облигаций мотивированный отказ от исполнения такого Требования в порядке, указанном в пункте 3.2.3. настоящей Оферты Поручителя. При этом любые расходы Поручителя по такому уведомлению Владельца Облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Направление Поручителем мотивированного отказа от исполнения Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.3.2.5 настоящей Оферты Поручителя, не препятствует Владельцу Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

3.2.5. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

a) Требование оформлено не в соответствии с пунктом 3.1.1.2 настоящей Оферты Поручителя, в том числе, если не в полном объеме указаны сведения, перечисленные в пункте 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя;

b) Подтверждающие документы представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;

c) Требование содержит недостоверные данные;

d) Владелец Облигаций не указан в Списке.

3.2.6. Обязательства по поручительству исполняются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.

3.2.7. Сумма произведенного Поручителем платежа, недостаточная для полного удовлетворения надлежащим образом предъявленного Требования, направляется в рамках Объема Неисполненных Обязательств, пропорционально в расчете на каждую Облигацию, указанную в данном Требовании:

- в первую очередь – на выплату процентного (купонного) дохода, начисленного и причитающегося Владельцу Облигации;

- во вторую очередь – на выплату непогашенного остатка номинальной стоимости (части непогашенной номинальной стоимости) Облигаций;

- в третью очередь – на выплату предусмотренных Решением о выпуске Облигаций класса «А2» процентов за несвоевременное исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям.

3.2.8. В случае если предоставленные Поручителю Владельцем Облигаций реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Поручителем за Эмитента Обязательств по Облигациям, не позволяют Поручителю своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

**4. Условия и порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем при неисполнении / ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательства по полному (в том числе досрочному) погашению Облигаций**

**4.1. Условия удовлетворения Поручителем Требований Владельцев Облигаций**

4.1.1. В случае наступления События Неисполнения Обязательства в отношении полного (в том числе досрочного) погашения Облигаций Поручитель рассматривает только Требования, удовлетворяющие следующим условиям:

4.1.1.1. Требование может быть подано только Владельцами Облигаций, права которых на Облигации учитываются непосредственно на счете депо в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария.

4.1.1.2. Требование должно быть составлено по форме, приведенной в Приложении №1 к настоящей Оферте Поручителя, являющемся неотъемлемой частью настоящей Оферты Поручителя, либо в произвольной форме, но содержать следующую информацию:

- сведения, предусмотренные пунктом 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя;
- реквизиты банковского счета Владельца Облигаций или его уполномоченного лица, указанные по правилам Депозитария для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам);
- сведения об обременениях Облигаций на дату подачи Требования (залоге или аресте, каких-либо иных обременениях, правах третьих лиц или иных юридических ограничениях в пользу какого-либо лица, и имеющихся у Владельца Облигаций договоренностях об установлении таких залогов, обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений);
- реквизиты счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или его номинальному держателю, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным Депозитарием.

Форма Требования подлежит размещению на сайте в сети Интернет по адресу: http://www.maahml2014-3.ru.

Требование должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано Владельцем Облигаций (его уполномоченным лицом). При этом Требование, предъявляемое юридическим лицом, также должно быть скреплено его печатью (при ее наличии).

4.1.1.3. К Требованию должны прилагаться:

a) документы, удостоверяющие право собственности Владельца Облигаций на его Облигации (копия выписки по счету депо Владельца Облигаций в Депозитарии или иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, помимо Депозитария, заверенная соответствующим депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации).

В выписке по счету депо должно быть указано количество Облигаций, принадлежащих Владельцу Облигаций в разбивке по разделам счета депо, на котором учитываются Облигации. Дата, на которую составлена выписка, не должна быть ранее даты наступления События Неисполнения Обязательств;

b) в случае предъявления Требования уполномоченным лицом Владельца Облигаций, документы, оформленные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование от имени Владельца Облигаций;

c) для Владельца Облигаций - юридического лица – нотариально удостоверенные копии устава, свидетельства о государственной регистрации и (или) внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выписку из ЕГРЮЛ по состоянию не ранее чем за 30 (Тридцать) дней до даты датирования Требования, и документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего Требование;

d) для Владельца Облигаций - физического лица – нотариально удостоверенная копия паспорта Владельца Облигаций.

4.1.1.4. Поручитель также принимает документы, подтверждающие в соответствии с применимым законодательством налоговый статус Владельца Облигаций, а также наличие у Владельца Облигаций налоговых льгот, позволяющих не производить при осуществлении платежей удержание налогов полностью или частично. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления Поручителю указанных документов Поручитель не несет ответственности за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

4.1.1.5. Документы, выданные за пределами Российской Федерации, должны быть надлежащим образом легализованы (в том числе путем проставления на них апостиля), и сопровождаться нотариально удостоверенным переводом на русский язык.

4.1.1.6. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлены лично Владельцем Облигаций (его представителем) под расписку по адресу: Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69. В случае изменения адреса, указанного в настоящем пункте, сведения об этом подлежат незамедлительному сообщению Поручителем Эмитенту и раскрываются последним в соответствии с Положением о раскрытии информации, Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и Проспектом ценных бумаг.

**4.2. Порядок рассмотрения и исполнения Требования Поручителем.**

4.2.1. В случае если Требование предъявлено Поручителю не позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, Поручитель рассматривает Требование в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты предъявления Поручителю Требования. В случае если Требование предъявлено Поручителю позднее 60 (Шестидесяти) дней со дня наступления События Неисполнения Обязательств, но в

течение срока действия поручительства, Поручитель рассматривает Требование в течение 6 (Шести) календарных месяцев с даты предъявления Поручителю Требования. При этом дата предъявления Поручителю Требования определяется в соответствии с пунктом 3.1.2 настоящей Оферты Поручителя. Предъявленные Требования рассматриваются Поручителем в хронологическом порядке их получения.

4.2.2. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, письменно сообщает о принятом решении Владельцу Облигаций путем направления соответствующего уведомления заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении или курьерской службой по адресу, указанному в Требовании, либо по факсу, указанному в Требовании.

В уведомлении Поручитель указывает реквизиты, необходимые Владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих погашению, сумму платежа, а также Дату исполнения как она определена в пункте 4.2.8 настоящей оферты Поручителя.

Независимо от того, в каком размере заявлено Требование, исполнение денежного обязательства Поручителем за Эмитента осуществляется в Объеме Неисполненных Обязательств.

4.2.3. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено направлением Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, или неисполнением Владельцем Облигаций обязанностей, предусмотренных пунктом 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя.

В случае направления Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель направляет Владельцу Облигаций мотивированный отказ от исполнения такого Требования в порядке, указанном в пункте 4.2.2 настоящей Оферты Поручителя. При этом любые расходы Поручителя по такому уведомлению Владельца Облигаций возмещаются за счет Эмитента.

Направление Поручителем мотивированного отказа от исполнения Требования, не подлежащего исполнению Поручителем в соответствии с п.4.2.4 настоящей Оферты Поручителя, не препятствует Владельцу Облигаций предъявить Поручителю другое Требование.

4.2.4. Требование не подлежит исполнению Поручителем в следующих случаях:

a) Требование оформлено не в соответствии с пунктом 4.1.1.2 настоящей Оферты Поручителя, в том числе, если не в полном объеме указаны сведения, перечисленные в пункте 3.1.1.4 настоящей Оферты Поручителя;

b) Подтверждающие документы представлены в неполном объеме и /или оформлены ненадлежащим образом;

c) Требование содержит недостоверные данные.

4.2.5. Обязательства по поручительству исполняются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Обязательства Поручителя считаются исполненными с момента списания соответствующих денежных средств со счета Поручителя.

4.2.6. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, предъявленного в связи с неисполнением/ неполным исполнением Эмитентом обязательств по полному погашению Облигаций, и при условии соблюдения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, Поручитель осуществляет платеж в Объеме Неисполненных Обязательств.

При этом платежи осуществляются Поручителем в порядке, предусмотренном пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя.

4.2.7. В случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или такие Облигации находятся под арестом, Поручитель обязуется осуществить платеж по соответствующему Требованию при условии представления Владельцем Облигаций Поручителю доказательств снятия всех таких обременений или ограничений и/или ареста с Облигаций.

Для способа представления таких доказательств и определения даты их получения Поручителем действуют следующие правила:

Оригинал или копии документов, подтверждающих снятие всех обременений или ограничений и/или ареста с Облигаций, должен (-ны) быть направлен (-ы) Поручителю заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, курьерской почтой или доставлен (-ны) лично Владельцем Облигаций (его представителем) по адресу, указанному в пункте 4.1.1.6. настоящей Оферты Поручителя. Датой получения Поручителем оригинала или копий документов признается:

- для оригинала или копий документов, доставленных лично Владельцем Облигаций (его представителем) или направленных Владельцем Облигаций Поручителю курьером либо представителю Поручителя курьером под расписку, - дата, указанная в отметке Поручителя либо его представителя о получении оригинала или копий документов;

- для оригинала или копий документов, направленных заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении, – дата получения такого почтового отправления, указанная в уведомлении о вручении.

4.2.8. В случае исполнения Поручителем обязательств Эмитента по полному (в том числе досрочному) погашению Облигаций перевод Облигаций со счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или его номинальному держателю, на счет депо, открытый в Депозитарии Поручителю или его номинальному держателю, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в Депозитарии Поручителю или его уполномоченному лицу на банковский счет, открытый в Депозитарии Владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, осуществляется по правилам, установленным Депозитарием для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

В случае принятия решения об удовлетворении требования Владельца Облигаций о полном (в том числе досрочном) погашении номинальной стоимости Облигаций, Поручитель не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест, не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подает в Депозитарий встречное поручение депо на перевод Облигаций (по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам) со счета депо, открытого в Депозитарии Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, на счет депо, открытый Поручителю или номинальному держателю, действующему в интересах Поручителя, в Депозитарии, в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании, а также подает в Депозитарий поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет Владельца Облигаций или уполномоченного Владельцем Облигаций лица, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании об исполнении обязательств.

В случае если предоставленные Поручителю Владельцем Облигаций реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Поручителем за Эмитента Обязательств по Облигациям, не позволяют Поручителю своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец

Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владелец Облигаций или номинальный держатель обязан в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения уведомления об удовлетворении Требования, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест, не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя, подать в Депозитарий поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со счета депо в Депозитарии, открытого Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, на счет депо Поручителя или номинального держателя, действующего в интересах Поручителя, открытый в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в Уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств.

В случае если перевод Облигаций со счета депо в Депозитарии, открытого Владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, на счет депо Поручителя или номинального держателя, действующего в интересах Поручителя, открытый в Депозитарии в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования об исполнении обязательств, составленном в соответствии с пунктом 4.2.2 настоящей Оферты, не был осуществлен в Дату исполнения по вине Владельца Облигаций или номинального держателя, действующему в интересах такого Владельца Облигаций, и в связи с этим оплата Облигаций Поручителем не была произведена, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств Поручителя, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать одинаковую дату исполнения (далее – «Дата исполнения»). Дата исполнения не может быть позднее 20 (Двадцатого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования, как этот срок определен в пункте 4.2.1 настоящей Оферты Поручителя, а в случае принятия Поручителем решения об удовлетворении Требования, предъявленного по Облигациям, в отношении которых существуют какие-либо обременения или ограничения, включая залог, и/или арест - 20 (Двадцатого) рабочего дня с даты исполнения Владельцем Облигаций требований пункта 4.2.7 настоящей Оферты Поручителя.

Дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций.

С момента зачисления Облигаций на счет депо Поручителя, открытый в Депозитарии, к Поручителю переходят права на Облигации, включая все права по залогу ипотечного покрытия, обеспечивающего исполнение обязательств Эмитента по Облигациям.

К Поручителю переходят также права требования Владельца Облигации, не исполненные Эмитентом до перехода к Поручителю права на Облигацию.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении Облигаций на счет депо Поручителя, несет Поручитель.

4.2.9. В случае перехода прав на Облигации к Поручителю в порядке, предусмотренном пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя, и последующей реализации Облигаций, Поручитель отвечает за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в Объеме Неисполненных Обязательств.

4.2.10. Приобретением Облигаций Владелец Облигаций выражает свое согласие с условиями настоящей Оферты Поручителя, в том числе на предусмотренный пунктом 4.2.8 настоящей Оферты Поручителя переход к Поручителю прав на Облигации, а также прав

требования Владельца Облигаций, не исполненных Эмитентом до перехода к Поручителю прав на Облигации.

**5. Период действия поручительства**

5.1. Поручительство предоставляется на безотзывной основе.

5.2. Поручительство считается предоставленным с момента возникновения у первого Владельца Облигаций прав на Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

5.3. Срок действия поручительства:

- до окончания 1 (одного) года с даты, следующей за Датой погашения Облигаций или

- если Облигации будут погашены в полном объеме до Даты погашения Облигаций, до окончания 1 (одного) года с даты, следующей за датой погашения последней Облигации.

5.4. Поручительство прекращается:

a) в случае истечения срока действия поручительства, предусмотренного пунктом 5.3 настоящей Оферты Поручителя;

b) в случае внесения изменений в Решение о выпуске Облигаций класса «А2» и/или Проспект ценных бумаг либо изменениями обязательств по Облигациям класса «А2» в каждом случае если такие изменения повлекут или могут повлечь увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;

c) по иным основаниям, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

**6. Особые условия поручительства**

6.1. Отношения между Поручителем и Владельцами Облигаций устанавливаются Решением о выпуске Облигаций класса «А2» и Сертификатом, указываются в Проспекте ценных бумаг и толкуются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

6.2. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по поручительству Поручитель и Эмитент несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

6.3. Официальное сообщение Эмитента об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или Владельцев Облигаций, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в Решении о выпуске Облигаций класса «А2» и Проспекте ценных бумаг.

6.4. С переходом прав на Облигацию к ее новому приобретателю переходят права по поручительству в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию.

6.5. Передача прав, возникших из предоставленного поручительства, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

6.6. В случае невозможности получения Владельцами Облигаций удовлетворения Требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, Владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или Арбитражный суд г. Москвы с иском к Эмитенту и/или Поручителю в соответствии с законодательством Российской Федерации.

**Приложение № 1**

**к Оферте Поручителя по Облигациям класса «А2»**

**ФОРМА ТРЕБОВАНИЯ К ПОРУЧИТЕЛЮ**

В Открытое акционерное общество

«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Российская Федерация, 117418, г. Москва, ул. Новочеремушкинская, дом 69

**ТРЕБОВАНИЕ К ОАО «АИЖК» (ДАЛЕЕ – «ПОРУЧИТЕЛЬ») ОБ ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НЕКОНВЕРТИРУЕМЫМ ДОКУМЕНТАРНЫМ ПРОЦЕНТНЫМ ЖИЛИЩНЫМ ОБЛИГАЦИЯМ С ИПОТЕЧНЫМ ПОКРЫТИЕМ НА ПРЕДЪЯВИТЕЛЯ С ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ЦЕНТРАЛИЗОВАННЫМ ХРАНЕНИЕМ КЛАССА «А2», ЭМИТЕНТОМ КОТОРЫХ ЯВЛЯЕТСЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АИЖК 2014-3» (ДАЛЕЕ – «ЭМИТЕНТ»)**

**(государственный номер выпуска: _____ от «___» _____ 20__ года, далее – «Облигации»)**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. | Полное фирменное наименование (для юридических лиц) / Ф.И.О. полностью (для физических лиц) владельца Облигаций: | | |
| 2. | ИНН владельца Облигаций (при наличии): | | |
| 3. | Полный адрес места нахождения (для юридических лиц) / места жительства (для физических лиц) владельца Облигаций: | | |
| 4. | Номер контактного телефона: | | |
| 5. | Номер факса (при наличии): | | |
| 6. | Реквизиты | Номер счета | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | банковского счета владельца Облигаций: | | |
| | | Наименование, ИНН банка, в котором открыт счет | |
| | | Корреспондентский счет банка, в котором открыт счет | |
| | | Банковский идентификационный код (БИК) банка, в котором открыт счет | |
| | **При предъявлении Требования о полном (в том числе досрочном) погашении Облигаций реквизиты банковского счета указываются по правилам Депозитария для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.** | | |
| 7. | Реквизиты счета депо, открытого в Депозитарии владельцу Облигаций или номинальному держателю, действующему в его интересах, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям отправителя с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным Депозитарием (в случае предъявления Требования о полном (в том числе досрочном) погашении Облигаций) | | |
| 8. | Количество Облигаций, в отношении которых предъявляется настоящее требование (в штуках, цифрами и прописью): | | |
| 9. | Основание для направления требования (Событие Неисполнения Обязательств) (*отметить нужное*): | | |
| | • просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по Облигации класса «А2» на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства;<br>• просрочка по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости в случае, если погашение номинальной стоимости осуществляется по частям) Облигации класса «А2» на срок более 10 рабочих дней или отказ Эмитента от исполнения указанного обязательства. | | |
| 10. | Дата наступления События Неисполнения Обязательств: | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | |
| 11. | Сумма предъявляемых к выплате денежных средств (цифрами и прописью), в рублях: | | |
| | в том числе: | сумма задолженности по выплате номинальной стоимости по Облигациям (цифрами и прописью): | |
| | | сумма задолженности по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (цифрами и прописью), в рублях: | |

☐ Настоящим подтверждаем, что в отношении Облигаций, указанных в п. 8 настоящего Требования, отсутствуют обременения и ограничения, в том числе залог или арест Облигаций, Облигации свободны от каких-либо иных обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений в пользу какого-либо лица, и у владельца Облигаций не существует договоренности об установлении таких залогов, обременений, прав третьих лиц или иных юридических ограничений;

☐ Настоящим сообщаем, что в отношении Облигаций существуют следующие обременения и ограничения:

_____

_____

Настоящим подтверждаем полноту и достоверность сведений, указываемых в требовании, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций в лице[5] _____,

действующего на основании _____

(реквизиты документа, подтверждающего полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца Облигаций)

М.П.
(для юридических лиц)

Дата составления Требования: «____» _____ _____ г.

**Приложение:**

с

[5] Требование должно быть подписано владельцем Облигаций (уполномоченным лицом владельца Облигаций, с приложением документов, оформленных в соответствии с действующим законодательством России, подтверждающими полномочия лица, предъявившего требование от имени владельца Облигаций).

**1. _____**

**2. _____и т.д.**

(*указывается перечень документов, направляющихся с Требованием в соответствии с офертой Поручителя, содержащейся в Решении о выпуске Облигаций*)

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 «А2», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А2» с обеспечением, публикуется Эмитентом в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «А2» и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.***

и) сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций с повышенным риском: ***требования настоящего пункта не распространяются на облигации с ипотечным покрытием.***

**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 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 |
| *Адрес для направления почтовой корреспонденции:* | 117420, Россия, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, к. 1 |
| *ИНН* | 7744001497 |
| *ОГРН* | 1027700167110 |
| *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 №103/2253/8391 от «18» августа 2014 г. (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор**"). В соответствии с условиями Договора, Специализированный депозитарий осуществляет следующие основные функции:

- хранение и учет имущества, составляющего ипотечное покрытие, обособленно от иного имущества Эмитента, имущества Специализированного депозитария и других его клиентов;
- составление и ведение реестра ипотечного покрытия;
- контроль за соблюдением Эмитентом требований законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также условий выпуска и обращения Облигаций, 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 Банка 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 и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг для раскрытия информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций.

**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», 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 505 214 (пятьсот пять тысяч двести четырнадцать) 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:

$C = (\sum ДСП - RPP) / N_Б$,

где:

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

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

(а) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций;
(б) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся Дефолтными закладными;
(в) в счет возврата (в том числе в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанными Дефолтными закладными;
(г) в качестве покупной цены закладных, признанных Дефолтными закладными;
(д) в качестве процентов, начисленных на сумму денежных средств, находящихся на банковских счетах Эмитента, кредитными организациями, в которых открыты такие счета;
(е) в качестве средств, поступающих по кредитному договору после даты реализации или приобретения (оставления за собой) предмета ипотеки в соответствии с законодательством Российской Федерации в результате обращения взыскания на предмет ипотеки;
(ж) в качестве средств, поступающих от реализации имущества, приобретенного (оставленного за собой) Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации при обращении на него взыскания;
(з) в качестве нераспределенного остатка в результате округления части сумм процентного (купонного) дохода по Облигациям.
(и) в качестве иных поступлений, не относящихся к сумме денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными закладными;

При определении переменной ∑ДСП в первую Дату расчета учитываются перечисленные выше денежные средства, в том числе полученные за период до даты утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении 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.

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» переменная ∑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 ∑ДСП и направленная/направляемая в Расчетном периоде, предшествующем соответствующей Дате расчета, на:

- осуществление выплат, предусмотренных пп. (a) – (h) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, установленного в п.16 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 ∑ДСП и направленных/направляемых в Расчетном периоде, на который приходится соответствующая выплата в счет досрочного погашения Облигаций класса «Б», на:

- 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» и/или 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».

$N_Б$ – 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 расчетная величина размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» оказывается меньше 0 (нуля), она считается равной 0 (нулю).

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» в случае если в течение всех купонных периодов, предшествующих текущему купонному периоду, размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», выплаченного в соответствии с пунктом (i) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, равен 0 (нулю), а в текущем купонном периоде в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на основании соответствующего порядка определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (i) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам либо в соответствии с пунктом (i) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, также равен 0 (нулю), в Дату выплаты, относящуюся к текущему купонному периоду, выплачивается минимальный процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б», в порядке, установленном в п.9.4 Решения о выпуске Облигаций класса «Б», в размере 0,001 (одной тысячной) 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 16 (шестнадцатого) 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 надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным.

Облигации класса «Б» подлежат полному погашению «16» июня 2047 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 в отношении Облигаций класса «А1» и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А2».

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 утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и заканчивается в последний день того из перечисленных выше периодов продолжительностью в три календарных месяца, на который приходится Дата окончания размещения Облигаций.

| **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 «Б» | Датой окончания 1-го купонного периода является 16 марта, 16 июня, 16 сентября или 16 декабря в зависимости от того, какой из этих месяцев наступит раньше после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. | Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. |

*Порядок выплаты дохода по Облигациям:*

Выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают доходы по Облигациям в денежной форме через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по ценным бумагам путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определенна в соответствии с

документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по ценным бумагам пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Выплата дохода по Облигациям осуществляется в соответствии с порядком, установленным требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям класса «Б» или по Облигациям класса «Б», переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.

**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: 16 марта, 16 июня, 16 сентября или 16 декабря каждого календарного года.<br>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 нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации класса «Б» не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. |

*Порядок выплаты дохода по Облигациям:*

Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций класса «Б» аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций класса «Б».

Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций класса «Б» выплачивается

одновременно с погашением в полном объеме Облигаций класса «Б».

*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.

Требования к ипотечному покрытию, установленные частью 2 статьи 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), к Облигациям класса «Б» не применяются.

*Требование владельцев о досрочном погашении облигаций*

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.

**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:* | Открытое акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" |
| *Сокращенное фирменное наименование*: | ОАО "АИЖК" или ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» |
| *Место нахождения*: | Российская Федерация, 117418, г. Москва, |

ул. Новочеремушкинская, дом 69

***Функции Сервисного агента:***

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных с Эмитентом от 25.08.2014г. (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» и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.***

**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», Решения о выпуске Облигаций класса «А2»: «23» сентября 2014 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:

| 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 |
|---|---|---|
| 9 633 628 837,22 руб. | 5 033 214 000,00 руб. | 191,40 % |

* указывается совокупный размер (сумма) обязательств по Облигациям класса «А1», Облигациям класса «А2» и Облигациям класса «Б» (совокупная номинальная стоимость Облигаций класса «А1», Облигаций класса «А2» и Облигаций класса «Б»).

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

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» на дату утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «А1» рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А1», рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А1», и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций класса «А1» для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1».

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2» на дату утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «А2» рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «А2», рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «А2», и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций класса «А2» для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А2».

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на дату утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «Б» рассчитать не представляется возможным, поскольку невозможно определить суммы частичного погашения номинальной стоимости Облигаций класса «Б», рассчитываемые в соответствии с п.9.2 Решения о выпуске Облигаций класса «Б», и, следовательно, непогашенную в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости Облигаций класса «Б» для расчета размера (суммы) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

в) сведения о размере и составе ипотечного покрытия:

| ***Наименование показателя*** | ***Значение показателя*** |
|---|---|
| ***Суммарный размер остатков сумм основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, руб.*** | ***5 033 214 943,65*** |
| ***Отношение суммарной величины остатка основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, к суммарной рыночной стоимости недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, обеспечивающей исполнение указанных требований, определенной независимым оценщиком (оценщиками), %*** | ***42,69*** |
| ***Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие:***<br>***по требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых;***<br>***по требованиям, выраженным в иностранных валютах (отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых*** | <br>***10,07***<br>***0*** |
| ***Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней*** | ***476,0*** |
| ***Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней*** | ***5119,0*** |

г) 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, %* |
|---|---|
| *Обеспеченные ипотекой требования, всего,<br>в том числе:* | *100* |
| *требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества,<br>из них удостоверенные закладными* | *0<br>0* |
| *требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений,<br>из них удостоверенные закладными* | *100<br>100* |
| *требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями,<br>из них удостоверенные закладными* | *0<br>0* |
| *Ипотечные сертификаты участия* | *0* |
| *Денежные средства всего,<br>в том числе* | *0* |
| *денежные средства в валюте Российской Федерации* | *0* |
| *денежные средства в иностранной валюте* | *0* |
| *Государственные ценные бумаги всего,<br>в том числе:* | *0* |
| *государственные ценные бумаги Российской Федерации* | *0* |
| *государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации* | *0* |
| *Недвижимое имущество* | *0* |

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

| *Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие* | *Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %* |
|---|---|
| *Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, всего<br>в том числе:* | *100,00* |
| *требования, обеспеченные ипотекой квартир в многоквартирных домах* | *97,21* |
| *требования, обеспеченные ипотекой жилых домов с прилегающими земельными участками* | *2,79* |

3) 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* | *4671* | *100,00* |
| *Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества* | *0* | *0,00* |
| *в том числе удостоверенные закладными* | *0* | *0,00* |

| | | |
|---|---|---|
| ***Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений*** | ***4671*** | ***100,00*** |
| ***в том числе удостоверенные закладными*** | ***4671*** | ***100,00*** |
| ***Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями*** | ***0*** | ***0,00*** |
| ***в том числе удостоверенные закладными*** | | |
| | | |
| ***Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего*** | ***4671*** | ***100,00*** |
| ***Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными*** | ***4671*** | ***100,00*** |
| ***Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными*** | ***0*** | ***0,00*** |

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* | *28* | *0,68* |
| *Амурская область* | *15* | *0,51* |
| *Архангельская область* | *56* | *1,66* |
| *Астраханская область* | *4* | *0,06* |
| *Белгородская область* | *1* | *0,03* |
| *Владимирская область* | *47* | *0,92* |
| *Волгоградская область* | *66* | *1,38* |
| *Вологодская область* | *83* | *1,63* |
| *Воронежская область* | *106* | *2,83* |
| *Забайкальский край* | *6* | *0,14* |
| *Ивановская область* | *1* | *0,01* |
| *Иркутская область* | *50* | *0,91* |
| *Калининградская область* | *187* | *4,51* |
| *Калужская область* | *77* | *1,86* |
| *Камчатский край* | *1* | *0,05* |
| *Кемеровская область* | *126* | *2,28* |
| *Кировская область* | *710* | *14,31* |
| *Костромская область* | *27* | *0,29* |
| *Краснодарский край* | *19* | *0,42* |
| *Красноярский край* | *60* | *1,80* |
| *Курганская область* | *3* | *0,11* |
| *Курская область* | *17* | *0,28* |
| *Ленинградская область* | *23* | *0,73* |
| *Липецкая область* | *15* | *0,31* |
| *Москва* | *4* | *0,32* |
| *Московская область* | *37* | *0,83* |
| *Нижегородская область* | *305* | *6,94* |
| *Новгородская область* | *112* | *2,71* |
| *Новосибирская область* | *188* | *3,63* |
| *Омская область* | *95* | *2,15* |
| *Оренбургская область* | *99* | *2,53* |
| *Орловская область* | *97* | *1,72* |
| *Пензенская область* | *161* | *3,04* |
| *Пермский край* | *52* | *1,27* |
| *Приморский край* | *45* | *0,97* |
| *Республика Алтай* | *13* | *0,25* |
| *Республика Башкортостан* | *18* | *0,27* |
| *Республика Бурятия* | *39* | *0,96* |
| *Республика Карелия* | *95* | *2,01* |
| *Республика Коми* | *5* | *0,10* |
| *Республика Марий Эл* | *2* | *0,02* |
| *Республика Мордовия* | *241* | *4,29* |
| *Республика Саха (Якутия)* | *8* | *0,25* |
| *Республика Татарстан* | *54* | *1,29* |
| *Республика Тыва* | *4* | *0,05* |
| *Рязанская область* | *24* | *0,49* |
| *Самарская область* | *127* | *3,25* |
| *Санкт-Петербург* | *46* | *1,71* |
| *Саратовская область* | *88* | *1,42* |
| *Сахалинская область* | *2* | *0,07* |
| *Свердловская область* | *180* | *4,09* |
| *Ставропольский край* | *4* | *0,09* |
| *Тамбовская область* | *59* | *0,91* |
| *Тверская область* | *33* | *0,83* |
| *Томская область* | *16* | *0,50* |
| *Тульская область* | *63* | *1,15* |

| | | |
|---|---|---|
| ***Тюменская область*** | ***86*** | ***2,85*** |
| ***Удмуртская Республика*** | ***102*** | ***1,93*** |
| ***Ульяновская область*** | ***98*** | ***1,22*** |
| ***Хабаровский край*** | ***10*** | ***0,26*** |
| ***Ханты-Мансийский А.О. - Югра*** | ***2*** | ***0,04*** |
| ***Челябинская область*** | ***241*** | ***4,33*** |
| ***Чувашская Республика*** | ***84,00*** | ***1,44*** |
| ***Ямало-Ненецкий А.О.*** | ***4,00*** | ***0,08*** |
| ***ВСЕГО*** | ***4 671,00*** | ***100,00*** |

ж) информация о наличии просрочек платежей по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие:

| ***Срок просрочки платежа*** | ***Количество обеспеченных ипотекой требований, штук*** | ***Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %*** |
|---|---|---|
| ***До 30 дней*** | ***31*** | ***0,56*** |
| ***30 - 60 дней*** | ***0*** | ***0*** |
| ***60 - 90 дней*** | ***0*** | ***0,00*** |
| ***90 - 180 дней*** | ***0*** | ***0,00*** |
| ***Свыше 180 дней*** | ***0*** | ***0,00*** |
| ***В процессе обращения взыскания на предмет ипотеки*** | ***0*** | ***0,00*** |

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 «А2» 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.***

**9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках**

***Эмитент не размещает российские депозитарные расписки.***

**9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг**

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

Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1 000 (Одна тысяча) рублей за Облигацию (100% от номинальной стоимости).

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 рассчитывается по следующей формуле:

$НКД = N_{ом} \times C_1 \times (T - T_0) / 365$, где:

$N_{ом}$ – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

$C_1$ – процентная ставка по первому купону – 9 (девять) процентов годовых (в сотых долях);

$T_0$ – Дата начала размещения Облигаций;

Т – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

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).

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

Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1 000 (Одна тысяча) рублей за Облигацию (100% от номинальной стоимости).

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 рассчитывается по следующей формуле:

НКД = $N_{om}$ x $C_1$ x (T – $T_0$) / 365, где:

$N_{om}$ – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

$C_1$ – процентная ставка по первому купону – 3 (три) процента годовых (в сотых долях);

$T_0$ – Дата начала размещения Облигаций;

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

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», Облигаций класса «А2» не предусмотрено.***

**9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

В соответствии с Законом о РЦБ:

1. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после государственной регистрации их выпуска (дополнительного выпуска) или присвоения их выпуску (дополнительному выпуску) идентификационного номера. Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на Облигации класса «А1» и Облигации класса «А2» допускается после государственной регистрации их выпуска.

Переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги запрещается до их полной оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска (дополнительного выпуска), - также до государственной регистрации указанного отчета.

Переход прав собственности на Облигации класса «А1» и Облигации класса «А2» запрещается до их полной оплаты и государственной регистрации Отчетов об итогах выпусков указанных облигаций.

2. Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, в том числе их предложение неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы), допускается при одновременном соблюдении следующих условий:

1) регистрация проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг), допуск биржевых облигаций или российских депозитарных расписок к организованным торгам с представлением бирже проспекта указанных ценных бумаг либо допуск эмиссионных ценных бумаг к организованным торгам без их включения в котировальные списки;

2) раскрытие эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о РЦБ, а в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, - в соответствии с требованиями организатора торговли.

Для Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» такими условиями являются регистрация проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и раскрытие Эмитентом информации в соответствии с требованиями Закона о РЦБ.

3. Приобретение и отчуждение ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, а также предоставление (приятие) указанных ценных бумаг в качестве обеспечения исполнения обязательств могут осуществляться только через брокеров. Настоящее правило не распространяется на квалифицированных инвесторов в силу федерального закона при совершении ими указанных сделок, а также на случаи, когда лицо приобрело указанные ценные бумаги в результате универсального правопреемства, конвертации, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица, и на иные случаи, установленные Банком России.

Облигации класса «А1» и Облигации класса «А2» не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

4. В случае, если владельцем ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, становится лицо, не являющееся квалифицированным инвестором или утратившее статус квалифицированного инвестора, это лицо вправе произвести отчуждение таких ценных бумаг только через брокера.

Облигации класса «А1» и Облигации класса «А2» не являются ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Ограничения на размер доли 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, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами (уставом) ипотечного агента - эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг***: отсутствуют.***

***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.***

### 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, включенных в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе 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 завершенных лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

***Эмитент ранее не размещал ценные бумаги того же вида, что и размещаемые ценные бумаги.***

### 9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг.

9.6.1 Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению Облигаций класса «А1».

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Организатор):

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ВЭБ Капитал»***

Место нахождения: ***107078, г. Москва, улица Маши Порываевой, дом 7, стр. А***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***177-13226-100000***

Дата выдачи: ***27.07.2010***

Срок действия: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Контактный телефон: ***(495) 662-15-15***, факс: ***(495) 662-15-06***

Основные функции Организатора в соответствии с заключенным с ним договором:

- выполнение функций агента по размещению Облигаций, в том числе удовлетворение заявок на заключение сделок купли-продажи Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора с Организатором и процедурой, установленной в Решении о выпуске Облигаций класса «А1»;
- перечисление денежных средств, поступивших на счет Организатора в оплату Облигаций, на счет Эмитента или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно, не позднее, чем через 1 (Один) рабочий день после дня зачисления указанных денежных средств на счет Организатора. Денежные средства перечисляются Организатором за вычетом комиссии ФБ ММВБ;
- осуществление всех технических действий, необходимых для размещения Облигаций, их допуска к обращению и включению в котировальный список высшего уровня;
- осуществление иных действий, необходимых для осуществления размещения Облигаций.

Наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг:

***В соответствии с Договором об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) (далее – «Договор с Организатором»), Организатор принял на себя обязательство по приобретению Облигаций, не размещенных в Дату начала размещения, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, по покупной цене, равной сумме номинальных стоимостей, приобретаемых Организатором Облигаций класса «А1», и накопленного купонного дохода по ним, рассчитанного на дату приобретения.***

Количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо:

***Количество Облигаций класса «А1», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А1» и количеством Облигаций класса «А1», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А1» до момента выкупа Облигаций класса «А1» Организатором.***

Срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

***Облигации должны быть приобретены Организатором по истечении Даты начала размещения Облигаций.***

Наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера: ***такая обязанность отсутствует.***

Наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг: ***такое право отсутствует.***

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: ***0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от номинальной стоимости Облигаций класса «А1», размещенных Организатором.***

9.6.2 Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению Облигаций класса «А2».

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие Эмитенту услуги по размещению ценных бумаг (Организатор):

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ВЭБ Капитал»***

Место нахождения: ***107078, г. Москва, улица Маши Порываевой, дом 7, стр. А***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности: ***177-13226-100000***

Дата выдачи: ***27.07.2010***

Срок действия: ***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***Федеральная служба по финансовым рынкам***

Контактный телефон: ***(495) 662-15-15***, факс: ***(495) 662-15-06***

Основные функции Организатора в соответствии с заключенным с ним договором:

- выполнение функций агента по размещению Облигаций, в том числе удовлетворение заявок на заключение сделок купли-продажи Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора с Организатором и процедурой, установленной в Решении о выпуске Облигаций класса «А2»;
- перечисление денежных средств, поступивших на счет Организатора в оплату Облигаций, на счет Эмитента или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно, не позднее, чем через 1 (Один) рабочий день после дня зачисления указанных денежных средств на счет Организатора. Денежные средства перечисляются Организатором за вычетом комиссии ФБ ММВБ;
- осуществление всех технических действий, необходимых для размещения Облигаций, их допуска к обращению и включению в котировальный список высшего уровня;
- осуществление иных действий, необходимых для осуществления размещения Облигаций.

Наличие у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг:

***В соответствии с Договором об оказании услуг по размещению и/или выкупу облигационных займов №б/н от 30.09.2010 г. (в редакции Дополнительного соглашения от 25 августа 2014 года) (далее – «Договор с Организатором»), Организатор принял на себя обязательство по приобретению Облигаций, не размещенных в Дату начала размещения, определяемую в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, по покупной цене, равной сумме номинальных стоимостей, приобретаемых Организатором Облигаций класса «А2», и накопленного купонного дохода по ним, рассчитанного на дату приобретения.***

Количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо:

***Количество Облигаций класса «А2», которые должны быть приобретены Организатором в соответствии с условиями Договора с Организатором, рассчитывается как разница между количеством Облигаций класса «А2» и количеством Облигаций класса «А2», размещенных в дату начала размещения Облигаций класса «А2» до момента выкупа Облигаций класса «А2» Организатором.***

Срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

***Облигации должны быть приобретены Организатором по истечении Даты начала размещения Облигаций.***

Наличие у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера: ***такая обязанность отсутствует.***

Наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг: ***такое право отсутствует.***

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, а если такое вознаграждение (часть вознаграждения) выплачивается указанному лицу за оказание услуг, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе услуг маркет-мейкера, - также размер такого вознаграждения:

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: ***0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от номинальной стоимости Облигаций класса «А2», размещенных Организатором.***

**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.***

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:

1. Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (ОГРН 1077711000102),

2. Государственная управляющая компания государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (Д.У. средствами пенсионных накоплений) (ОГРН 1077711000102),

3. Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)» (сокращенное наименование ООО «ВЭБ Капитал») (ОГРН 1097746831709),

(далее именуемые совместно – ***«Потенциальные приобретатели Облигаций»*** или по отдельности - ***«Потенциальный приобретатель Облигаций класса «А1»***).

9.7.2. Сведения о круге потенциальных приобретателей Облигаций класса «А2»:

***Облигации класса «А2» размещаются по закрытой подписке.***

Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг:

1. Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (ОГРН 1077711000102),

2. Государственная управляющая компания государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (Д.У. средствами пенсионных накоплений) (ОГРН 1077711000102),

3. Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)» (сокращенное наименование ООО «ВЭБ Капитал») (ОГРН 1097746831709),

(далее именуемые совместно – ***«Потенциальные приобретатели Облигаций»*** или по отдельности - ***«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 осуществляется путем проведения торгов, организатором которых является Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ".***

***Облигации данного выпуска ранее не размещались.***

***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 указанных 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 в отношении указанных облигаций.***

***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, %** |
|---|---|---|
| ***общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией Облигаций класса «А1»*** | ***Не более 6 100 000 (шести миллионов ста тысяч) рублей*** | ***Не более 0,2 (ноль целых две сотых)*** |
| ***общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией Облигаций класса «А2»*** | ***Не более 3 700 000 (трех миллионов семисот тысяч) рублей*** | ***Не более 0,24 (ноль целых двадцать четыре сотых)*** |
| ***сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с*** | ***Расходы по уплате государственной пошлины за совершение Банком*** | ***0,007% (ноль целых семь тысячных)*** |

| | | |
|---|---|---|
| ***законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций класса «А1»*** | ***России действий, связанных с государственной регистрацией выпуска Облигаций класса «А1», составляют:***<br>***за государственную регистрацию выпуска Облигаций – 200 000 (двести тысяч) рублей;***<br>***за государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг – 20 000 (двадцать тысяч) рублей.*** | |
| ***сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций класса «А2»*** | ***Расходы по уплате государственной пошлины за совершение Банком России действий, связанных с государственной регистрацией выпуска Облигаций класса «А2», составляют:***<br>***за государственную регистрацию выпуска Облигаций – 200 000 (двести тысяч) рублей;***<br>***за государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг – 20 000 (двадцать тысяч) рублей.*** | ***0,01% (ноль целых одна сотая)*** |
| ***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 Облигаций класса «А1»*** | ***Расходы эмитента, связанные с оплатой услуг лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг, - 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от номинальной стоимости Облигаций класса «А1», размещенных Организатором.*** | ***0,1% (Ноль целых одна десятая)*** |
| ***размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в*** | ***Расходы эмитента, связанные с оплатой услуг лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или*** | ***0,1% (Ноль целых одна десятая)*** |

| | | |
|---|---|---|
| ***подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Облигаций класса «А2»*** | ***организации размещения ценных бумаг, - 0,1 (Ноль целых одна десятая) процента от номинальной стоимости Облигаций класса «А2», размещенных Организатором.*** | |
| ***размер расходов эмитента, связанных с допуском Облигаций класса «А1» к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций класса «А1» в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг)*** | ***Единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А1» к размещению на ФБ ММВБ в размере не более 600 000 (шестисот тысяч) рублей; 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 200 000 (двухсот тысяч) рублей;*** | ***0,03% (ноль целых три сотых)*** |
| ***размер расходов эмитента, связанных с допуском Облигаций класса «А2» к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций класса «А2» в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг)*** | ***Единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А2» к размещению на ФБ ММВБ в размере не более 500 000 (пятисот 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 200 000 (двухсот тысяч) рублей;*** | ***0,05% (ноль целых пять сотых)*** |
| ***размер расходов эмитента, связанных с централизованным хранением сертификата Облигаций класса «А1»*** | ***1 800 000 (один миллион восемьсот тысяч) рублей*** | ***0,06% (ноль целых шесть сотых)*** |
| ***размер расходов эмитента, связанных с*** | ***1 200 000 (один миллион двести тысяч) рублей*** | ***0,08% (ноль целых восемь сотых)*** |

| | | |
|---|---|---|
| ***централизованным хранением сертификата Облигаций класса «А2»*** | | |
| ***размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций класса «А1», в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций класса «А1»*** | ***45 000 (сорок пять тысяч) рублей*** | ***0,001% (ноль целых одна тысячная)*** |
| ***размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций класса «А2», в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций класса «А2»*** | ***45 000 (сорок пять тысяч) рублей*** | ***0,003% (ноль целых три тысячных)*** |
| ***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)*** | ***0*** | ***0*** |

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

- ежемесячная оплата налогов, сборов, иных обязательных платежей, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также государственных пошлин, связанных с закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца закладных и платежей, подлежащих уплате в связи с организацией обращения взыскания на предмет ипотеки по закладным, в размере не более 2 000 000 (двух миллионов) рублей в год;

- выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя в размере не более суммы номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и начисленного купонного дохода за весь срок обращения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;

- ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента из расчета не более 20 000 (двадцати тысяч) долларов США в год по курсу ЦБ РФ на дату выставления счета, но в

любом случае по курсу не ниже 35 (тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США;

- ежемесячное дополнительное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере не более 15 000 (пятнадцати тысяч) долларов США в год по курсу ЦБ РФ на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США;

- ежемесячное возмещение расходов управляющей организации Эмитента в размере не более 15 000 (пятнадцати тысяч) долларов США в год по курсу ЦБ РФ на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США;

- ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, из расчета не более 30 000 (тридцати тысяч) долларов США в год по курсу ЦБ РФ на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США;

- ежемесячное дополнительное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента в размере не более 15 000 (пятнадцати тысяч) долларов США в год по курсу ЦБ РФ на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США;

- ежемесячное возмещение расходов специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере не более 15 000 (пятнадцати тысяч) долларов США в год по курсу ЦБ РФ на дату выставления счета, но в любом случае по курсу не ниже 35 (тридцати пяти) рублей за 1 (Один) доллар США;

- ежегодное вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 400 000 (четырехсот тысяч) рублей;

- ежегодное вознаграждение регистратора Эмитента в размере не более 200 000 (двухсот тысяч) рублей;

- единовременное вознаграждение НРД в размере не более 2 000 000 (двух миллионов) рублей;

- ежемесячное вознаграждение НРД в размере не более 10 000 (десяти тысяч) рублей;

- ежемесячное вознаграждение Специализированного депозитария в размере не более 0,3 (нуля целых трех 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 (тридцати тысяч рублей) в месяц;

- ежемесячное вознаграждение Специализированного депозитария за дополнительные услуги и возмещение расходов Специализированного депозитария в размере не более 50 000 (пятидесяти тысяч) рублей;

- ежемесячное вознаграждение Сервисного агента из расчета не более 1,2 (одной целой двух десятых) 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 (трехсот

тысяч) рублей;

- ежегодное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 1 000 000 (одного миллиона) рублей;

- ежеквартальное вознаграждение Платежного агента в размере не более 0,03 (нуля целых трех сотых) процентов от суммы денежных средств, перечисленных платежным агентом (в случае его назначения) 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 размещению на ФБ ММВБ в размере не более 600 000 (шестисот тысяч) рублей;

- единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А2» к размещению на ФБ ММВБ в размере не более 500 000 (пятисот тысяч) рублей;

- 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 200 000 (двухсот 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 200 000 (двухсот тысяч) рублей;

- ежегодное вознаграждение ФБ ММВБ в размере не более 300 000 (трехсот тысяч) рублей;

- единовременные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 90 000 (девяноста тысяч) рублей;

- ежегодные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по рынку ценных бумаг в размере не более 100 000 (ста тысяч) рублей;

- ежемесячное вознаграждение кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента в размере не более 30 000 (тридцати тысяч) рублей;

- единовременная оплата государственных пошлин, связанная с регистрацией выпуска Облигаций класса «А1» и отчета об итогах выпуска Облигаций класса «А1», в размере не более 220 000 (двухсот двадцати тысяч) рублей;

- единовременная оплата государственных пошлин, связанная с регистрацией выпуска Облигаций класса «А2» и отчета об итогах выпуска Облигаций класса «А2», в размере не более 220 000 (двухсот двадцати тысяч) рублей;

- единовременная оплата государственных пошлин, связанная с регистрацией выпуска Облигаций класса «Б» и отчета об итогах выпуска Облигаций класса «Б», в размере не более 220 000 (двухсот двадцати 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).

***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 – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru - не позднее 2 (двух) дней.***

***До истечения 3 (третьего) дня с даты получения письменного уведомления Банка 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 страницах в сети Интернет по адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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.***

| | |
|---|---|
| ***Полное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов), через которые предполагается осуществлять соответствующие выплаты*** | ***Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»*** |
| ***Сокращенное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов)*** | ***ЗАО «Райффайзенбанк»*** |
| ***Место нахождения платежных агентов*** | ***129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17, стр. 1*** |

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 – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресу: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.ru - не позднее 2 (двух) дней.***

***До истечения 3 (третьего) дня с даты получения письменного уведомления Банка 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 страницах в сети Интернет по адресу:* **http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34765; www.maahml2014-3.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 «А2» или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Облигаций класса «А2» должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.*

*Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «А2» Эмитенту в срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения владельцем Облигаций класса «А2» Уведомления.*

*Владелец Облигаций класса «А2» 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 «А2», а также документы, подтверждающие его доводы.*

*Владелец Облигаций класса «А2» 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 «А2» с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Облигаций класса «А2» 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 «А2» из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Облигаций класса «А2». При этом срок возврата средств не может превышать 1 (одного) месяца.***

***Возврат средств осуществляется путем перечисления на счет владельца Облигаций класса «А2» или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации, или соглашением Эмитента и владельца Облигаций класса «А2».***

***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.***

| | |
|---|---|
| ***Полное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов), через которые предполагается осуществлять соответствующие выплаты*** | ***Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»*** |
| ***Сокращенное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов)*** | ***ЗАО «Райффайзенбанк»*** |
| ***Место нахождения платежных агентов*** | ***129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17, стр. 1*** |

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 «А2» 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.***

## X. 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:

***10 000 (десять тысяч) рублей.***

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции:

***Обыкновенные акции***

Общая номинальная стоимость: ***10 000 (десять тысяч) рублей;***
Доля в уставном капитале: ***100 %.***

***Привилегированные акции***

Общая номинальная стоимость: ***0 (ноль) рублей;***
Доля в уставном капитале: ***0%.***

***Акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации посредством обращения депозитарных ценных бумаг.***

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

***Информация не указывается, поскольку Эмитент создан в июне 2014 года.***

#### 10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

***Информация не указывается, поскольку Эмитент создан в июне 2014 года.***

#### 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 50 (пятидесяти) 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, и итоги голосования могут оглашаться на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, а также должны доводиться до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в форме отчета об итогах голосования в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров, не позднее четырех рабочих дней после даты закрытия общего собрания акционеров или даты окончания приема бюллетеней при проведении общего собрания акционеров в форме заочного голосования.***

**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:

***Информация не указывается, поскольку Эмитент создан в июне 2014 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**

По каждой категории (типу) размещенных акций указывается:
категория акций: ***обыкновенные***
номинальная стоимость каждой акции: ***100 (сто) рублей***
количество акций, находящихся в обращении: ***100 (сто) штук***
количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае если в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): ***0 штук***
количество объявленных акций: ***0 штук***
количество акций, поступивших в распоряжение (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 выпуска акций и дата его государственной регистрации: ***№ 1-01-82609-Н, 04 сентября 2014 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.***
Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: ***нет***

**10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента**

**10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены**

***Указанных выпусков нет.***

**10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными**

***Указанных выпусков нет.***

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

***Эмитент не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым не исполнены.***

**10.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием**

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

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

***Ведение реестра именных ценных бумаг Эмитента осуществляет Регистратор.***
***Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «Компьютершер Регистратор»***
***Место нахождения: Российская Федерация, 121108, Москва, ул. Ивана Франко, д.8***
***ИНН 7705038503 ОГРН 1027739063087***
***Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:***
***Номер: 10-000-1-00252***
***Дата выдачи: 06.09.2002***
***Срок действия: Бессрочная***
***Орган, выдавший лицензию: ФКЦБ (ФСФР) России***
***Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: 18.08.2014г. - дата подписания Акта приема-передачи.***
***Иные сведения отсутствуют. В обращении отсутствуют документарные ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением.***

**10.6. 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;***
- ***Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» 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***
- ***Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»;***
- ***Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ;***
- ***Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 № 146-ФЗ;***
- ***Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях (КоАП РФ) от 30.12.2001 № 195-ФЗ;***
- ***международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;***
- ***иные нормативные правовые акты Российской Федерации.***

**10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента**

***В настоящем пункте Проспекта ценных бумаг представлено общее описание российских последствий по федеральным налогам, возникающим при осуществлении операций с размещаемыми эмиссионными ценными бумагами (Облигации класса «А1», Облигации класса «А2» и Облигации класса «Б» (далее - «Облигации»)), а также с размещенными обыкновенными акциями (далее - «Акции») Эмитента – ипотечного агента, в том числе налоговые последствия, связанные с приобретением Облигаций Эмитента, получением процентного (купонного) дохода по ним, а также их реализацией (иным выбытием), и налоговые последствия, связанные с приобретением Акций, получением дивидендов по ним, а также их реализацией (иным выбытием).***

***Для целей настоящего пункта термин «Владелец – резидент» означает:***

**(i)** ***физическое лицо, которое фактически находится на территории Российской Федерации не 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 – резидент (физическое лицо»)), и которое приобретает, владеет и продает Облигации 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. Вместе с этим известны судебные акты, в которых судом было высказано мнение, что при расчете количества дней пребывания физического лица в России дни приезда в Россию, в отличие от дней отъезда, не учитываются.***

**(ii)** ***юридическое лицо или организацию, созданное и/ или учрежденное в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также юридическое лицо или организацию, созданное и/ или учрежденное в соответствии с законодательством иностранных государств, осуществляющее свою деятельность в России через постоянное представительство, приобретающее, владеющее и отчуждающее Облигации и/или Акции (далее «Владелец – резидент (юридическое лицо»)).***

***Под «Владельцами – нерезидентами» понимаются физические и юридические лица или организации, не подпадающие под определение «Владелец – резидент», приведенное выше (далее «Владелец – нерезидент (физическое лицо)» и «Владелец – нерезидент (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 налогового статуса, определяемого применимым соглашением 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 претендовать на применение соответствующих положений международных соглашений (см. «Процедура получения льгот 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 соглашений об избежании двойного налогообложения и международная практика 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 «окончательного» 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.[6] 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 могут 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 и/или Акциям в соответствии с конкретными 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 и Акций. В настоящем разделе также не рассматриваются налоговые последствия, возникающие для конкретного владельца Облигаций 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, реализации (иному выбытию), погашению (включая частичное и досрочное) Облигаций и/или Акций их потенциальными владельцами с учетом конкретных обстоятельств.***

***Потенциальным владельцам Облигаций и/или Акций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами в отношении конкретных налоговых последствий, возникающих в связи с приобретением, владением, реализацией (иным выбытием) Облигаций и/или Акций, а также получением купонного дохода по Облигациям и/или выплате дивидендов по Акциям в свете конкретных обстоятельств, характерных для таких владельцев.***

с

[6] Позиция Министерства финансов РФ состоит в том, что окончательный резидентский статус физического лица для целей налогообложения доходов, полученных в соответствующем налоговом периоде, определяется исходя из количества календарных дней, проведенных в Российской Федерации в соответствующем календарном году. Данные выводы содержатся в письмах Министерства финансов РФ №03-04-06-01/342 от 5 октября 2007 г., № 03-08-05 от 16 апреля 2010 г., №03-04-06/6-204 от 6 сентября 2011 г., №03-04-06/6-226 от 21 сентября 2011 г., от 5 апреля 2012 г. N 03-04-06/6-98, Постановлении Федерального Арбитражного Суда Московского округа №КА-А40/12034-10 от 19 октября 2010 г.

***НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА (далее в этом пункте - «Облигации»)***

***Налоговые последствия, указанные ниже, зависят от квалификации ценных бумаг как обращающихся или необращающихся на организованном рынке ценных бумаг. Критерии отнесения ценных бумаг к обращающимся или не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг установлены для операций юридических лиц в статье 280 НК РФ, для операций физических лиц – в статье 214.1 НК РФ.***

***НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ***

***Налогообложение при приобретении Облигаций***

***Налогообложение владельцев – физических лиц (резидентов и нерезидентов)***

***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 рыночной цены, рассчитанной в соответствии со специальным порядком определения рыночных цен ценных бумаг в целях налогообложения, разница между рыночной ценой и фактическими расходами на приобретение, может признаваться материальной выгодой, подлежащей обложению налогом на доходы физических лиц.***

***Рыночная цена ценных бумаг определяется на дату совершения сделки. Датой получения дохода в виде материальной выгоды от приобретения ценных бумаг является день приобретения ценных бумаг. Для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке РФ, рыночная цена определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены, а именно: в сторону повышения - от рыночной цены, определенной в соответствии с Приказом ФСФР №10-65/пз-н от 9 ноября 2010 г. (далее – «Приказ»), до максимальной цены сделки с ценной бумагой, зарегистрированной биржей в день совершения рассматриваемой сделки, в сторону понижения - от рыночной цены, определенной в соответствии с Приказом, до минимальной цены, зарегистрированной биржей в день совершения рассматриваемой сделки[7]. При отсутствии сделок с соответствующей ценной бумагой в течение торгового дня рыночная цена и предельная граница колебаний рыночной цены определяются за последние 90 торговых дней. В соответствии с Письмом Минфина № 03-04-06/4-304 от 14 ноября 2011 г., в случае невозможности определения рыночной цены (сделки с соответствующей ценной бумагой отсутствуют за последние 90 дней), данная ценная бумага не может быть признана обращающейся на организованном рынке ценных бумаг.***

***Исходя из установленного порядка определения предельной границы колебаний рыночной цены, с учетом приведенных выше разъяснений Минфина, для Облигаций, обращающихся на организованном рынке и приобретенных у российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг в режиме открытых торгов, вероятность отклонения цены от рыночного интервала и возникновения налогооблагаемой материальной выгоды достаточно мала. В то же время потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно возникновения материальной выгоды с учетом конкретных обстоятельств.***

***К аналогичным последствиям может привести приобретение Облигаций с дисконтом на вторичном рынке, если цена приобретения Облигаций с учетом дисконта окажется ниже рыночной цены.***

***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) 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)***

с

[7] В соответствии с Письмом Минфина № 03-04-06/3-316 от 23 ноября 2011 г., предельная граница колебаний рыночной цены ценных бумаг определяется за тот же период, за который рассчитывается средневзвешенная цена ценной бумаги.

***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 Облигаций и иные критерии).***

***Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – нерезидентов (физических лиц), в случае, если такие доходы будут признаны доходами из источников в Российской Федерации, исчисленные в описанном выше порядке, будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.***

***Возможно применение положений соглашения об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и страной налогового резидентства владельца – нерезидента. Следует отметить, что доходы в виде материальной выгоды, как правило, прямо не поименованы в Соглашениях об избежании двойного налогообложения, заключенных Россией, поэтому, как правило, налогообложение таких доходов регулируется статьей «Прочие доходы» соответствующего международного соглашения. Многие международные соглашения содержат формулировку о том, что "прочие доходы" могут облагаться только в том государстве, резидентом которого является получатель дохода и, соответственно, могут быть освобождены от российского налога на доходы физических лиц. На практике такое предварительное освобождение может быть невозможно получить (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).***

***<u>Налогообложение доходов владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций и процентного (купонного) дохода по Облигациям</u>***

***<u>Налогообложение владельцев – физических лиц (резидентов и нерезидентов)</u>***

***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 прочие расходы, поименованные в пункте 10 статьи 214.1 Налогового Кодекса Российской Федерации), а также на сумму накопленного купонного дохода, уплаченного при приобретении Облигаций.***

***При получении такого дохода от налогового агента расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Облигаций (физическим лицам) осуществляется налоговым агентом.***

***Налоговым агентом признаются доверительный управляющий и брокер, осуществляющие в интересах налогоплательщика операции с ценными бумагами на основании договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения, договора комиссии или агентского договора с налогоплательщиком. Также налоговым агентом признается депозитарий, осуществляющий на основании депозитарного договора выплату (перечисление) дохода в денежной форме по эмиссионным ценным бумагам российских организаций с обязательным централизованным хранением (в отношении выпусков, государственная регистрация которых или присвоение идентификационного номера которым осуществлены после 1 января 2012 года), которые учитываются на счете депо, открытом физическому лицу, имеющему право на получение соответствующего дохода, а также которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ.***

***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.***

***Если на этапе приобретения Облигаций у покупателя возник доход в виде материальной выгоды и был уплачен соответствующий налог, сумма материальной выгоды и сумма налога, уплаченного в связи с приобретением Облигаций, также подлежат вычету в составе расходов при реализации Облигаций.***

***При невозможности удержать налог налоговый агент по окончании года 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.***

***При этом существует особый порядок учета расходов и доходов при совершении владельцами – резидентами (юридическими лицами) сделок РЕПО с ценными бумагами, а также сделок займа ценными бумагами.***

***<u>Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)</u>***

***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 этом сумма процентного дохода по Облигациям, выплачиваемого в пользу владельцев – резидентов (физических лиц), будет включаться в расчет общей суммы доходов владельцев – резидентов (физических лиц), полученных по операциям с ценными бумагами, совершенным в течение одного налогового периода. Итоговая сумма дохода, полученного владельцем – резидентом (физическим лицом) в связи с осуществлением им операций с ценными бумагами, включая суммы полученного по Облигациям и прочим ценным бумагам процентного дохода, будет подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц по ставке 13 процентов.***

***При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц доходы и убытки, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами) от реализации Облигаций (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке 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.***

***При этом по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, сумма отрицательного финансового результата, уменьшающая финансовый результат по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.***

***В случае превышения суммы понесенных Владельцами – резидентами (физическими лицами) убытков от операций с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами над суммой полученных ими в течение конкретного налогового периода доходов от операций с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами, сумма превышения при определенных обстоятельствах может быть вычтена из налоговой базы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные финансовые инструменты срочных сделок, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы. Оставшаяся сумма убытка может быть перенесена на будущие налоговые периоды и зачтена против доходов, которые будут получены Владельцами – резидентами (физическими лицами) по операциям с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами в будущих налоговых периодах. Перенос убытка на будущие периоды возможен в течение десяти лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором получен этот убыток. При этом не допускается перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.***

***<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)</u>***

***Доходы Владельцев-нерезидентов (физических лиц) в виде процентных (купонных) выплат, выплачиваемых Эмитентом, будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических***

***лиц, так как считаются полученными из источников в РФ. Налог должен быть удержан налоговым агентом. Ставка налога составляет 30 (тридцать) процентов, однако может быть снижена применением международного законодательства (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).***

***В соответствии с пунктом 6 статьи 214.6 Налогового кодекса Российской Федерации доходы в виде процентных (купонных) выплат по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением, выпущенным российскими организациями, подлежат обложению налогом по ставке в размере 30%, при условии что такие ценные бумаги учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ, доходы по ним выплачиваются иностранным организациям, действующим в интересах третьих лиц, и депозитарию не была представлена или была представлена не в полном объеме следующая информация:***

***1) фамилия, имя, отчество (при наличии) физического лица;***

***2) наименование государства, налоговым резидентом которого является соответствующее физическое лицо;***

***3) основание применения льгот в отношении налогообложения доходов по ценным бумагам, предусмотренных Налоговым кодексом Российской Федерации или договором (соглашением) об избежании двойного налогообложения доходов организаций или физических лиц;***

***4) сведения о количестве ценных бумаг российской организации и о количестве ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении ценных бумаг соответствующей российской организации, права по которым осуществляются таким физическим лицом на дату, определенную решением российской организации о выплате дохода по ценным бумагам (если применимо);***

***5) сведения о количестве ценных бумаг российской организации и о количестве ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права на ценные бумаги соответствующей российской организации, права по которым на дату, определенную решением российской организации о выплате дохода по ценным бумагам, осуществляются доверительным управляющим в интересах соответствующего физического лица (если применимо).***

***По общему правилу доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Облигаций 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 будет признан доходом от источников в Российской Федерации. В этом случае доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации или обмена Облигаций, 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 (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, в течение одного налогового периода, а также процентный доход по Облигациям могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода. При этом по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, сумма отрицательного финансового результата, уменьшающая финансовый результат по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.***

***Доходы от реализации Облигаций могут быть освобождены от российского налогообложения на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).***

***<u>Налогообложение доходов от погашения (включая частичное погашение) Облигаций</u>***

***<u>Налогообложение владельцев – физических лиц (резидентов и нерезидентов)</u>***

***Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, суммы погашаемой номинальной стоимости (включая частичное погашение) Облигаций должны признаваться доходом владельцев Облигаций (физических лиц) аналогично доходу от реализации Облигаций.***

***Согласно положениям Налогового кодекса Российской Федерации налог на доходы физических лиц должен рассчитываться 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, например брокерских и депозитарных комиссий. Таким образом, у владельцев Облигаций (физических лиц) может возникать доход от погашения Облигаций в случае, если они были приобретены с дисконтом на вторичном рынке.***
***При осуществлении операций с Облигациями через российского брокера, доверительного управляющего, депозитария, осуществляющего выплату (перечисление) дохода в денежной форме по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением, регистрация выпуска которых осуществлена после 1 января 2012 года, 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, депозитарного договора, договора поручения, договора комиссии 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. Эмитент Облигаций не признается налоговым агентом при погашении или продаже Облигаций. Также не признается налоговым агентом депозитарий, осуществляющий обязательное централизованное хранение Облигаций, при перечислении выплат сумм в погашение (частичное погашение) их номинальной стоимости. В этом случае налогоплательщик уплачивает налог самостоятельно.***

***При осуществлении операций с Облигациями через налогового агента расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Облигаций (физическим лицам) в связи с погашением (частичным погашением) номинальной стоимости Облигаций осуществляется 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.***

***<u>Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)</u>***

***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.***

***<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)</u>***

***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.***

***Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения) могут быть освобождены от российского налогообложения на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. раздел «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).***

***<u>Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке</u>***

***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 с Облигациями и в отношении процентного (купонного) дохода.***

***НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ***

***<u>Налогообложение при приобретении Облигаций</u>***

***Приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению каких-либо налоговых последствий в России.***

***<u>Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям</u>***

***<u>Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)</u>***

***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 более раннюю из следующих дат: на конец месяца соответствующего отчетного периода, на дату реализации (погашения или выбытия), либо на дату, установленную Решениями о выпуске облигаций Эмитента в отношении выплаты процентного (купонного) дохода Эмитентом Облигаций.***

***<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)</u>***

***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 с подпунктом 1 пункта 2 статьи 284 Налогового Кодекса Российской Федерации доходы иностранных организаций облагаются по ставке 20 (двадцать) процентов, за исключением случаев указанных в пунктах 3 и 4 статьи 284 Налогового Кодекса Российской Федерации с учетом положений статьи 310 Налогового Кодекса Российской Федерации.***

***Согласно пункту 4 статьи 284 Налогового кодекса Российской Федерации доходы в виде процентов по облигациям с ипотечным покрытием подлежат обложению налогом на прибыль по специальной ставке 15 (пятнадцать) процентов.***

***Вместе с тем, абзацем 4 пункта 1 статьи 310 Налогового кодекса Российской Федерации, налог в отношении процентного дохода, выплачиваемого иностранным юридическим лицам в отношении долговых обязательств российских организаций, за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным эмиссионным ценным бумагам, облагается по ставке 20 (двадцать)***

***процентов, предусмотренной подпунктом 1 пункта 2 статьи284 Налогового кодекса Российской Федерации. Исходя из системного анализа норм налогового законодательства, существуют основания применять к процентным (купонным) доходам по Облигациям ставку 20 (двадцать) процентов.***

***В отдельных случаях, установленных в статье 310.1 НК РФ, имеются особенности налогообложения процентов (купонного дохода), перечисляемым по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ.***

***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 льгот 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.***

***<u>Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций</u>***

***<u>Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)</u>***

***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 и ценой приобретения Облигаций (включая расходы на приобретение и затраты на реализацию). 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.***

***В соответствии с федеральным законом «О внесении изменений в статью 27.5-3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и части первую и вторую Налогового Кодекса Российской Федерации» от 25 декабря 2013 года, положения которого будут применяться с 2015 года, если ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, под применимым законодательством понимается законодательство Российской Федерации.***

***При определении максимальной/ минимальной цен сделок, зарегистрированных организатором торговли, в расчет могут приниматься только цены сделок, совершенных на основании безадресных заявок. Для определения на их основании интервала цен сделок налогоплательщикам предоставляется право выбора любого из организаторов торговли, зарегистрировавших более одной сделки с соответствующей ценной бумагой (даже при наличии иных организаторов торговли, зарегистрировавших только одну сделку с соответствующей ценной бумагой).***

***Кроме того, фактическая цена приобретения обращающихся эмиссионных ценных бумаг при их размещении, а также при первом после размещения их предложений неограниченному кругу лиц, в том числе у брокера, оказывающего такие услуги, признается рыночной ценой и принимается для целей налогообложения.***

***В ряде случаев налогоплательщикам предоставляется право принимать для целей налогообложения расчетную цену сделки, определяемую с применением методов, установленных «общими» правилами трансфертного ценообразования:***

1. ***покупатель ценных бумаг (совместно с аффилированными лицами) становится владельцем более 5% соответствующего выпуска ценных бумаг;***
2. ***количество ценных бумаг превышает 1% соответствующего выпуска ценных бумаг;***
3. ***цена ценных бумаг установлена по решению органов государственной власти или органов местного самоуправления;***
4. ***покупатель (продавец) ценных бумаг является эмитентом этих ценных бумаг, в том числе по оферте.***

***Российское налоговое законодательство устанавливает, что для Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, и не 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, могут быть зачтены или перенесены на будущие налоговые периоды против прибыли от реализации, погашения или иного выбытия Облигаций или иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке. Перенос убытка на будущее может осуществляться в течение 10 (десяти) лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором был получен данный убыток.***

***В соответствии с федеральным законом «О внесении изменений в статью 27.5-3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и части первую и вторую Налогового Кодекса Российской Федерации» от 25 декабря 2013 года, положения которого будут применяться с 2015 года, убытки, определенные в соответствии со ст. 274 НК РФ с учетом всех доходов (расходов), формирующих общую налоговую базу, могут быть направлены на уменьшение налоговой базы (прибыли) по операциям с необращающимися ценными бумагами и необращающимися финансовыми инструментами.***

***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.***

***Кроме того, существует особый порядок учета расходов и доходов при совершении владельцами – резидентами (юридическими лицами) сделок РЕПО с ценными бумагами, а также сделок займа ценными бумагами.***

***<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)</u>***

***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 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. Данный подход, в частности, был изложен в ряде разъяснений Министерства финансов РФ по данному вопросу. При этом такой доход будет облагаться по ставкам, предусмотренным для процентного (купонного) дохода по Облигациям.***

***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»).***

***<u>Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке</u>***

***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 должен рассматриваться в качестве процентного (купонного) дохода, поскольку не является заранее заявленным доходом (в соответствии с Решениями о выпуске ипотечных ценных бумаг по облигациям Эмитента). Следовательно, такой доход должен учитываться только на момент определения доходов и расходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций и облагаться налогом по ставке 20 процентов (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).***

***<u>Налогообложение доходов от частичного погашения номинальной стоимости Облигаций</u>***

***<u>Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)</u>***

***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 разъяснениями Министерства финансов РФ, а также судебной практикой, суммы, которые будут выплачены при частичном погашении Облигаций Владельцам – резидентам (юридическим лицам), определяющим доходы и расходы по методу начисления, следует рассматривать как частичную реализацию. Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется при их реализации (погашении) или ином выбытии. Поскольку при получении от эмитента части номинала облигаций происходит их частичное погашение, то у организации возникает налоговая база по операциям с ценными бумагами.***

***При этом доходы будут формироваться исходя из частично погашаемой эмитентом стоимости облигаций. Расходы будут формироваться исходя из части цены приобретения облигаций, определяемой пропорционально погашаемой стоимости облигаций. Убыток от операций с ценными бумагами учитывается для целей налогообложения в соответствии с п. 10 ст. 280 НК РФ.***

***Кроме того, на момент утверждения настоящего Проспекта был принят Федеральный закон «О внесении изменений в статью 27.5-3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и части первую и вторую Налогового Кодекса Российской Федерации» от 25 декабря 2013 года. Указанным федеральным законом уточняется, что в случаях частичного погашения ценных бумаг датой реализации признается дата фактического получения сумм частичного погашения номинальной стоимости ценной бумаги. Данные положения вступают в силу с 2015 года.***

***<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)</u>***

***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 выплаты.***

**НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА – ОБЫКНОВЕННЫМ ИМЕННЫМ БЕЗДОКУМЕНТАРНЫМ АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА (далее в этом пункте – «Акции»)**

***НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ***

***<u>Налогообложение при приобретении Акций</u>***

***Приобретение Акций Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может рассматриваться как налогооблагаемое событие в соответствии с положениями Налогового кодекса Российской Федерации, если уплаченная цена окажется ниже расчетной цены для ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке, с учетом предельной границы колебаний, которая составляет 20 (двадцать) процентов от расчетной***

***цены. Особенности исчисления и уплаты налога аналогичны приобретению Облигаций (см. «Налогообложение при приобретении Облигаций»).***

***<u>Налогообложение дивидендов</u>***

***<u>Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)</u>***

***Дивиденды, выплачиваемые Эмитентом Владельцам - резидентам (физическим лицам), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 9 (девять) процентов. Часть выплат дивидендов будет освобождена от налогообложения, если она формируется из дивидендов, полученных ранее Эмитентом. Налог будет удерживаться налоговым агентом (Эмитентом).***

***<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)</u>***

***Дивиденды, выплачиваемые Эмитентом Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) будут облагаться российским налогом на доходы физическим лиц по ставке 15 (пятнадцать) процентов. Налог будет удерживаться налоговым агентом (Эмитентом).***

***Ставка налога на доходы физических лиц в отношении дивидендов, выплачиваемых Владельцам – нерезидентам (физическим лицам), может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерации и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).***

***<u>Налогообложение доходов от реализации Акций</u>***

***<u>Налогообложение владельцев – физических лиц (резидентов и нерезидентов)</u>***

***Доход от реализации Акций, непрерывно принадлежавших физическому лицу на праве собственности или ином вещном праве более 5 лет, не подлежит налогообложению, в случае если Акции относятся к ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, в течение всего срока владения физическим лицом такими Акциями.***

***Доход от реализации Акций владельцами (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), произведенными владельцами Акций (физическими лицами), указанными в пункте 10 статьи 214.1 НК РФ).***

***Если на этапе приобретения Акций возник доход в виде материальной выгоды и был уплачен соответствующий налог, сумма материальной выгоды и сумма налога, уплаченного на этапе приобретения Акций, также подлежит вычету в составе расходов при реализации Акций.***

***При получении такого дохода от налогового агента расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Акций (физическим лицам) осуществляется налоговым агентом. Налоговым агентом в рассматриваемой ситуации признаются доверительный управляющий и брокер, осуществляющие в интересах налогоплательщика операции с ценными бумагами на основании договора доверительного управления, договора на брокерское обслуживание, договора поручения, договора комиссии или агентского договора с налогоплательщиком.***

***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 получении такого дохода от физического лица или организации, не являющейся налоговым агентом, владельцы Акций (физические лица) должны исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании декларации, поданной ими в российские налоговые органы.***

***<u>Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)</u>***

***Доход от реализации Акций, полученный Владельцами – 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 Владельцами – резидентами (физическими лицами) от реализации Акций (при условии отнесения их к категории необращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения) и иных необращающихся ценных бумаг в течение одного налогового периода, могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – резидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.***

***<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)</u>***

***По общему правилу доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Акций подлежат обложению российским налогом на доходы физических лиц, только если такие доходы получены из источников в Российской Федерации.***

***Действующее российское законодательство устанавливает, что реализация ценных бумаг «в России» должна признаваться доходом из источников в Российской Федерации. В связи с тем, что в налоговом законодательстве 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).***

***Согласно разъяснениям Министерства финансов РФ (данные выводы содержатся в письмах Министерства финансов РФ N 03-04-08/2-211 от 8 октября 2010 г., N 03-00-08/61 от 16 апреля 2010 г.) при реализации ценных бумаг физическими лицами, не являющимися налоговыми резидентами Российской Федерации, полученный доход от реализации ценных бумаг относится к доходам от источников в Российской Федерации, если ценные бумаги реализованы российской организации или физическому лицу, являющемуся налоговым резидентом Российской Федерации, или иностранной организации, осуществляющей свою деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство, при условии, что такое постоянное представительство этой иностранной организации в Российской Федерации непосредственно заключает договор купли-продажи облигаций в качестве представителя стороны договора, либо через профессионального участника рынка ценных бумаг, имеющего лицензию на осуществление соответствующей деятельности в Российской Федерации, либо если местом заключения договора является Российская Федерация.***

***В случае, если доходы от реализации Акций будут признаны доходами от источников из Российской Федерации, они будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.***

***При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц положительные и отрицательные финансовые результаты, полученные Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) от реализации Акций (при условии отнесения их категории необращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения) 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.***

***Доходы от реализации Акций могут быть освобождены от российского налогообложения на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).***

***НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ***

***<u>Налогообложение при приобретении Акций</u>***

***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. Часть выплат дивидендов будет освобождена от налогообложения, если она формируется из дивидендов, полученных ранее Эмитентом. Налог будет удерживаться налоговым агентом (Эмитентом).***

***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.***

***Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)***

***Дивиденды, выплачиваемые Владельцам – нерезидентам (юридических лицам), будут облагаться российским налогом на прибыль по стандартной ставке 15 (пятнадцать) процентов. Налог будет удерживаться налоговым агентом (Эмитентом).***

***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 льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).***

***Налогообложение доходов от реализации 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.***

***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).***

***К налоговой базе, определяемой по доходам от операций по реализации или иного выбытия (в том числе погашения) Акций может быть применена налоговая ставка 0 (ноль) процентов при выполнении следующих условий: на дату реализации или иного выбытия (в том числе погашения) Акций они будут непрерывно принадлежать Владельцу – резиденту (юридическому лицу) на праве собственности или на ином вещном праве более пяти лет, Акции были приобретены владельцем – резидентом (юридическим лицом) после 1 января 2011 года, а также при соблюдении в отношении Акций одного из условий, установленных пунктом 2 статьи 284.2 Налогового кодекса Российской Федерации (в частности, если Акции относятся к ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, в течение всего срока владения владельцем – резидентом (юридическим лицом) такими Акциями).***

***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 определен Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации №10-66/пз-н от 9 ноября 2010 г., устанавливающим способы определения расчетной цены ценных бумаг.***

***Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, для Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, и не 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 необращающихся 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 (в случае квалификации Акций в качестве необращающихся ценных бумаг для целей налогообложения) и иными необращающимися 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.***

***Кроме того, существует особый порядок учета расходов и доходов при совершении Владельцами – резидентами (юридическими лицами) сделок РЕПО с ценными бумагами, а также сделок займа ценными бумагами.***

***<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)</u>***

***В соответствии с действующим российским налоговым законодательством, доходы Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) от реализации 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 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). Исключением из этого правила являются доходы от реализации Акций в случае их признания обращающимися на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с пунктом 3 статьи 280 Налогового кодекса Российской Федерации.***

***Ставка налога у источника выплаты дохода может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерации и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»). Следует, однако, отметить, что в случае реализации акций компании, активы которой более чем на 50% прямо или косвенно состоят из недвижимого имущества, расположенного в одной из договаривающихся стран (что может быть применимо к Эмитенту, активы которого связаны с недвижимостью, расположенной в России), многие международные соглашения дают этой стране (России) приоритетное право налогообложения.***

***ПРОЦЕДУРА ПОЛУЧЕНИЯ ЛЬГОТ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ***

***<u>Получение льгот при выплате дохода налоговым агентом</u>***

***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 российским налоговым органам и (или)***

***налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) или 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.***

***<u>Владельцы – нерезиденты (физические лица)</u>***

***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 без получения предварительного разрешения от российских налоговых органов.***

***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, в котором выплачивается доход. При этом Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) также должны быть предоставлены в российские налоговые органы документ о полученном доходе и об уплате ими налога за пределами Российской Федерации, подтвержденный налоговым органом соответствующего иностранного государства. Российские налоговые органы могут затребовать и иные документы. 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 из источников в Российской Федерации доходов. Фактически это означает, что налог будет удерживаться по ставкам, предусмотренным Налоговым кодексом Российской Федерации.***

***<u>Владельцы – нерезиденты (юридические лица)</u>***

***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 соответствующее соглашения об избежании двойного налогообложения. Данное подтверждение должно быть выдано уполномоченными органами соответствующего государства, апостилировано, а также переведено на русский язык и заверено нотариусом, 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.***

***<u>Возврат удержанного налога</u>***

***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.***

***<u>Владельцы – нерезиденты (физические лица)</u>***

***Если лицо, выплачивающее Владельцам – 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) вправе подать в российские налоговые органы 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 отношение которого подается заявление о применении соглашения об избежании двойного налогообложения). Заявление о возмещении излишне удержанной суммы налога может быть подано в российские налоговые органы в течение трех лет, следующих за годом удержания налога.***

***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.***

***Для получения возмещения излишне удержанного налога Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) вместе с заявлением на возмещение также будет необходимо предоставить в налоговые органы должным образом заверенную документацию, подтверждающую их права на получение налоговых льгот, предусмотренных применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения, документы, подтверждающие перечисление сумм удержанных налоговым агентом налогов в бюджет (например, платежное поручение), документацию, на основании которой выплачивался соответствующий доход.***

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

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

***Эмитент не объявлял и не выплачивал дивиденды по акциям.***

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

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

## 10.9. Иные сведения

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

Все поступления, входящие в $\sum ДСП$, 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) выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев и (или) номинальных держателей Облигаций класса «А1» и (или) Облигаций класса «А2», и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям класса «А1» и (или) Облигациям класса «А2» в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации класса «А1» и (или) Облигации класса «А2» в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в п. 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и указанными в пункте 9.1.2 Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;

  (ii) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (a) выше);

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

(iv) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;

(v) выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное Поручительство в соответствии с договором о предоставлении поручительства;

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

(vii) оплата первоначальных расходов, связанных с подготовкой выпуска и размещением Облигаций, оплаченных Эмитентом до первой Даты расчета:

- выплата вознаграждения Организатору в соответствии с договором об оказании услуг;

(viii) выплаты представителю владельцев Облигаций класса «А1» и/или представителю владельцев Облигаций класса «А2», и/или представителю владельцев Облигаций класса «Б».

(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) выплаты Расчетному агенту в соответствии с Договором о расчетном агенте;

(ii) выплаты платежному агенту в соответствии с договором об оказании услуг платежного агента (в случае его назначения);

(iii) выплаты НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;

(iv) выплаты Регистратору в соответствии с заключенными договорами об оказании услуг;

(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»;

(e) выплаты Сервисному агенту на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных;

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

(g) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» и 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:

$$ARAA = \sum ОДДЗ + \Sigma SOA + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - BPO,$$

где:

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

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

$\Sigma SOA$ - 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 закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), и использованная на:

- оплату расходов, предусмотренных пунктом 12.2.8.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и пунктами с (a) по (e) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и иных поступлений, приведенного в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и/или Облигациям класса «А2» в порядке, предусмотренном п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

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

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

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

(h) направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» и 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:

$$BRAA = \sum ОДДЗ + \Sigma SOA + \sum PAA_{i-1} - \sum RAA_{i-1} - ARAA$$

где:

BRAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» 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.

(i) 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).

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

В случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг все денежные средства Эмитента, находящиеся на его счетах для осуществления выплат 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 на равных условиях и на пропорциональной основе процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А1» и Облигациям класса «А2»;

(c) выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;

(d) выплата на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;

(e) осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц, без установления приоритетов между такими платежами:

(i) выплаты по возмещению документально подтвержденных расходов Поручителя, связанных с рассмотрением Поручителем предъявленных к нему требований владельцев и (или) номинальных держателей Облигаций класса «А1» и (или) Облигаций класса «А2», и исполнением Поручителем за Эмитента обязательств по Облигациям класса «А1» и (или) Облигациям класса «А2» в случае, не влекущем переход к Поручителю права на Облигации класса «А1» и (или) Облигации класса «А2» в соответствии с условиями поручительства, предусмотренными в п. 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» и указанными в пункте 9.1.2 Проспекта ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2»;

(ii) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (a) выше);

(iii) 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;

(iv) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента, в соответствии с договорами банковского счета;

(v) выплата вознаграждения Поручителю за предоставленное Поручительство в соответствии с договором о предоставлении поручительства;

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

(vii) выплаты представителю владельцев Облигаций класса «А1» и/или представителю владельцев Облигаций класса «А2», и/или представителю владельцев Облигаций класса «Б».

(f) 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;

(g) 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 об оказании услуг платежного агента в случае его назначения;

(iii) выплаты НРД в соответствии с договором эмиссионного счета и договором об обмене электронными документами;

(iv) выплаты Регистратору в соответствии с заключенными договорами об оказании услуг;

(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»;

(h) выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;

(i) выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

***Порядок обращения Облигаций:***

Эмитент предполагает обратиться к ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «**ФБ ММВБ**») для допуска Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А1» и Облигаций 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 через ФБ ММВБ:* с даты государственной регистрации Отчета 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 Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Обращение Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2».

Облигации класса «А1» и Облигации класса «А2» допускаются к обращению на биржевом рынке с изъятиями, установленными организатором торгов, и к свободному обращению на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

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

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

Нерезиденты могут приобретать Облигации класса «А1» и Облигации 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* | № 077-007 |
| *Дата выдачи лицензии* | 20.12.2013 |
| *Срок действия лицензии* | без ограничения срока действия |
| *Орган, выдавший лицензию* | Центральный Банк Российской Федерации (Банк России) |

С даты получения Эмитентом допуска Облигаций класса «А1» и Облигаций 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 Облигаций класса «А2».

В любой день между датой начала размещения и датой погашения Облигаций класса «А1» и Облигаций класса «А2» величина НКД по Облигации класса «А1» и Облигации 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;

*Nom* – 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 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 № 1 "Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента на 30.06.2014г."**

**Приложение № 2 "Учетная политика Эмитента на 2014 г."**

**Приложение № 3 "Образец сертификата Облигаций класса «А1»**

**Приложение № 4 "Образец сертификата Облигаций класса «А2»**

**Приложение № 5 "Реестр ипотечного покрытия»**